

## SPRAWOZDANIE

### **Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 i sprawozdania Zarządu z działalności CUBE.ITG S.A. (zwanej dalej „Spółką”) oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto**

#### **1. Wstęp**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej wynikającej z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych.

Działając na podstawie § 20 ust. 2 pkt o) Statutu Spółki Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę Nr 16/04/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie wyboru Instytutu Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie na niezależnego i bezstronnego biegłego rewidenta, który przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Według Opinii i Raportu Niezależnego Biegłego Rewidenta wydanej przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy z siedzibą w Warszawie sprawozdanie finansowe sporządzone przez Zarząd Spółki przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 69 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych. Nie zgłoszono zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego sprawozdania finansowego.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzono, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **2. Wyniki oceny sprawozdania finansowego**

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki przeprowadziła ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku obejmującego:

- a) bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku wskazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę PLN 139.806.000,00 (sto trzydzieści dziewięć milionów osiemset sześć tysięcy złotych);
- b) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 3.074.228,95 (trzy miliony siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia osiem złotych 95/100 groszy);
- c) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę PLN 2.281.000,00 (dwa miliony dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych);
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę PLN 3.069.000,00 (trzy miliony sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych);
- e) dodatkowe informacje i objaśnienia.

W opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe przedstawia we wszystkich aspektach prawidłowo, rzetelnie oraz jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

## **Ocena sprawozdania z sytuacji finansowej**

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę PLN 139.806.000,00 (sto trzydzieści dziewięć milionów osiemset sześć tysięcy złotych). co stanowi wzrost o 14% względem końca 2013 roku. Główną przyczyną jest wzrost poziomu aktywów obrotowych, w tym należności łącznie o 5%, oraz środków pieniężnych i innych aktywów finansowych o 240%.

Na powyższą kwotę po stronie aktywów składają się głównie:

- aktywa trwale o wartości 69.728 tys. zł; oraz
- aktywa obrotowe o wartości 70.078 tys. zł.

Po stronie pasywów zasadniczymi źródłami finansowania Spółki są:

- kapitał własny w wysokości 57.951 tys. zł;
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 81.855 tys. zł.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2014 roku zwiększyła się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku o 16.934 tys. zł.

Analiza bilansu Spółki wykazuje w okresie bilansowym następujące zmiany:

1) po stronie aktywów:

- zmniejszenie aktywów trwałych o 98 tys. zł;
- zwiększenie aktywów obrotowych o 17.032 tys. zł;

2) po stronie pasywów :

- zwiększenie kapitału własnego o 3.069 tys. zł,
- zwiększenie zobowiązań i rezerw o 13.865 tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 roku wzrost wartości zobowiązań Spółki o 13.865 tys. PLN (tj. o 20%) względem stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym nastąpił wzrost poziom zobowiązań długoterminowych o 7.026 tys. PLN (tj. o 13%) związany z emisją obligacji długoterminowych Spad poziom krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 4.313 tys. PLN (tj. o 44%) oraz poziom pozostałych zobowiązań finansowych o 5.259 tys. PLN (tj. o 80%).

## **Ocena rachunku zysków i strat**

Rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku zamyka się zyskiem netto w kwocie 3.074.228,95 (dla porównania w roku ubiegłym zysk netto w kwocie 4.362 tys. zł). Wyniki Spółki w okresie sprawozdawczym w poszczególnych segmentach rachunku zysku i strat przedstawiają się następująco :

- zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 52.599 tys. zł;
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości 6.695 tys. zł;
- zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.578 tys. zł .

Zysk netto za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

## **Ocena zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i wykazuje zwiększenie 98.512 tys. zł.

## **Ocena sprawozdania z przepływu środków pieniężnych**

Środki pieniężne na początku roku obrotowego wynosiły 3.241 tys. zł, na koniec okresu zaś 5.522 tys. zł. Zwiększenie środków pieniężnych spowodowane było szybszym wpływem należności pd klientów Spółki z sektora publicznego.

### **Ocena informacji dodatkowej**

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Spółkę kompletnie i prawidłowo i są spójne z danymi zaprezentowanymi w pozostałych częściach sprawozdania finansowego.

### **Podsumowanie wyników oceny sprawozdania finansowego**

Rada Nadzorcza po dokonaniu analizy sprawozdania finansowego oraz po zapoznaniu się z raportem i opinią biegłego rewidenta stwierdza, że :

1. sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w ustalonym terminie i zgodnie zobowiązującymi przepisami prawa,
2. poszczególne dokumenty składające się na sprawozdanie finansowe zostały podpisane przez osoby wymienione w art. 52 ustawy o rachunkowości,
3. sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki, prawidłowo odzwierciedla faktycznie uzyskane przychody i poniesione koszty, tym samym daje obraz wszystkich pozycji kształtujących wynik finansowy,
4. opinia biegłego rewidenta nie zawiera zastrzeżeń do sporządzonego przez Spółkę sprawozdania finansowego.

### **3. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014**

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym, stosownie do postanowień art. 49 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie obejmuje wszystkie informacje niezbędne do oceny sytuacji gospodarczej jednostki, działalności w roku obrotowym oraz ryzyka prowadzenia dalszej działalności w 2014 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie prawidłowo odzwierciedla przedmiot działalności i strukturę organizacyjną Spółki, a także opis ryzyk. Rzetelnie przedstawione zostały dane ekonomiczno – finansowe.

Przedłożony opis czynników istotnych dla rozwoju wskazuje, że Spółka będzie mogła kontynuować działalność w roku następnym.

### **4. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto**

Po zapoznaniu się z sytuacją finansową Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu, iż strata zysk netto za 2014 roku w kwocie 3.074.228,95 zł zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

### **5. Wnioski**

Wobec pozytywnej oceny sprawozdania finansowego CUBE.ITG S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, oraz wniosku w sprawie podziału zysku netto wypracowanego w roku 2014, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o zatwierdzenie w/w sprawozdań.

Sebastian Bogusławski  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

\_\_\_\_\_

Marcin Haško  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

---

Tadeusz Kozaczyński  
Członek Rady Nadzorczej

---

Marcin Michnicki  
Członek Rady Nadzorczej

---

Piotr Antonowicz  
Członek Rady Nadzorczej

---

Michał Milewski  
Członek Rady Nadzorczej

---

Marian Noga  
Członek Rady Nadzorczej

---

**Warszawa, dnia 22 kwietnia 2015 roku**