

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 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 2015 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Ocena dotyczy okresu trwającego od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 2015 rok wypływają następujące wnioski dotyczące sytuacji Grupy:

Grupa Kapitałowa w roku 2015 wypracowała zysk netto w wysokości 12.624,0 tys. zł. W ubiegłym roku zysk netto Grupy wyniósł 3.560 tys. zł, co oznacza 3,5-krotny wzrost.

Przychody Grupy wyniosły 172.710,0 tys. zł i w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 23,9%.

Największe przychody Grupy osiągnęte były ze sprzedaży produktów i usług IT (88,3% przychodów ogółem), w ramach których największą pozycją były przychody ze sprzedaży produktów i usług dla sektora służby zdrowia (37,7% przychodów ogółem), oraz sektora bankowego, ubezpieczeniowego i użyteczności publicznej (21,8% przychodów ogółem). W stosunku do roku ubiegłego w przypadku obu ww. sektorów odnotowano wzrost przychodów, głównie w przypadku sektora służby zdrowia, co jest wynikiem zrealizowania przez Jednostkę Dominującą kontraktu „e-Zdrowie dla Mazowsza”.

Na dzień 31.12.2015 r. aktywa Grupy wyniosły 433.524,0 tys. zł i w porównaniu z rokiem 2014 nastąpił ponad 3-krotny wzrost sumy bilansowej, co jest głównie wynikiem nabycia w

roku 2015 udziałów spółki ITMED Sp. z o.o., której jednostką zależną jest Data Techno Park Sp. z o.o. Aktywa obrotowe Grupy stanowią 32,7% wartości aktywów ogółem. Najwyższą pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe, tj. 34,7%. Drugą pod względem wartości pozycją aktywów są środki pieniężne i ekwiwalenty (14,1% aktywów ogółem), w przypadku których w stosunku do roku 2014 odnotowano prawie 9-krotny wzrost, co jest wynikiem realizacji w IV kwartale 2015 roku kontraktu „e-Zdrowie dla Mazowsza”. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności stanowią 13,9% wartości aktywów ogółem i w stosunku do roku 2014 odnotowano ich wzrost o 46,5%.

Najwyższą pozycję kapitałów i zobowiązań w skonsolidowanym bilansie stanowią przychody przyszłych okresów, które dotyczą otrzymanych głównie przez jednostkę powiązaną Data Techno Park Sp. z o.o. dotacji unijnych. Drugą pod względem wartości pozycją są zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które stanowią 24,0% pasywów ogółem. Kapitał własny Grupy w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 31,2% (stanowi on 17,1% pasywów ogółem).

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej znajdują się w przedziale od 1,2% do 17%. W roku 2015 odnotowano ich wzrost w stosunku do roku ubiegłego, głównie w związku ze wzrostem bieżącego wyniku finansowego. Rentowność netto sprzedaży wyniosła 7,3% i była wyższa o 4,7 punktu procentowego od rentowności osiągniętej w roku 2014. Wzrost rentowności był głównie wynikiem wzrostu zysku netto. Podobnie, w porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpił wzrost rentowności kapitału własnego do 17%, tj. o 11 punktów procentowych.

Szybkość obrotu należnościami Grupy wydłużyła się o 20 dni w porównaniu do roku ubiegłego i wyniosła 128 dni.

Szybkość obrotu zobowiązań Grupy wydłużyła się o 100 dni w porównaniu do roku 2014 r. i wyniosła 223 dni, co było głównie związane z wystąpieniem znaczących pod względem wartości zobowiązań wobec podwykonawców uczestniczących w realizacji projektu „e-Zdrowie dla Mazowsza” przez Jednostkę Dominującą.

Szybkość obrotu zapasów Grupy skróciła się o 12 dni w stosunku do roku ubiegłego i wyniosła 6 dni.

W stosunku do roku ubiegłego nastąpił spadek wskaźników płynności (za wyjątkiem wskaźnika płynności szybkiej), co jest wynikiem ponad 2-krotnego wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu z rokiem 2014, w związku z realizacją projektu „e-Zdrowie dla Mazowsza”. W rezultacie, na dzień 31.12.2015 r. zobowiązania bieżące Grupy są wyższe 1,3-krotnie od aktywów bieżących. Znaczącej poprawie uległ natomiast wskaźnik płynności szybkiej, który w porównaniu do ubiegłego roku wzrósł o 0,22 p.p.

Działania operacyjne Grupy w 2015 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 2015 r.

MARZEC	<p>W dniu 2 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CUBE.ITG S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Rejestracja tych zmian w KRS nastąpiła w dniu 6 marca 2015 roku.</p>
	<p>W dniu 16 marca 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji na okaziciela serii B1.</p>
	<p>W dniu 27 marca 2015 roku Konsorcjum, którego liderem jest Spółka, podpisało z Muzeum Wojska Polskiego umowę w przedmiocie wykonania ekspozycji stałej.</p>
KWIECIEŃ	<p>Dnia 10 kwietnia 2015 roku do MGGP S.A. jako lidera Konsorcjum, którego partnerem jest Spółka, wpłynęła obustronnie podpisana umowa z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. w przedmiocie wykonania zamówienia.</p>
MAJ	<p>Dnia 13 maja 2015 roku Emitent zawarł z Nordstar Capital Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu umowę sprzedaży udziałów w spółce zależnej Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o</p>
	<p>W dniu 25 maja 2015 roku Emitent zawarł umowę o wykonanie prac modernizacyjnych infrastruktury IT z Jeronimo Martins Polska S.A.</p>
CZERWIEC	<p>W dniu 3 czerwca 2015 roku Emitent przyjął skierowaną przez Spółkę Mizarus Sp. z o.o. ofertę sprzedaży dotyczącą udziałów w spółce ITMED Sp. z o.o. w wykonaniu opcji call I, której przedmiotem był zakup 98 udziałów ITMED za łączną cenę 8 200 tys. zł oraz opcji call II, której przedmiotem jest zakup 34 udziałów ITMED za łączną cenę 3 774 tys. zł. Opcje call I i II obejmują łącznie 132 udziały ITMED, co stanowi 66% kapitału zakładowego ITMED.</p>
LIPIEC	<p>W dniu 31 lipca 2015 roku. otrzymał informację iż Mazowiecki Szpital Bródnowski w Warszawie Sp. z o. o. postanowił wybrać ofertę Spółki jako najkorzystniejszą w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego na zakup infrastruktury sprzętowej oraz dostawy i wdrożenie EDM i SSI w projekcie „E-zdrowie dla Mazowsza”. Umowa w przedmiocie wykonania zamówienia została zawarta 24 września 2015 roku.</p>
GRUDZIEŃ	<p>W dniu 28 grudnia 2015 roku Data Techno Park sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta- podpisała z Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o. pakiet czterech umów leasingu sprzętu komputerowego (automatyka serwerowni i sprzęt sieciowy HP) na okres 36 miesięcy o łącznej wartości 12 mln zł oraz o udzieleniu w tym samym dniu przez Emitenta gwarancji realizacji wszelkich zobowiązań Data Techno Park sp. z o.o. wobec HP wynikających z ww. pakietu umów leasingu, do kwoty 16,6 mln zł.</p>
	<p>Dnia 31 grudnia 2015 roku spółka zależna Emitenta – Data Techno Park sp. z o. o. otrzymała obustronnie podpisaną umowę zawartą z Unizeto</p>

	Technologies S.A., której przedmiotem są prace oraz dostawy, zapewniające możliwość świadczenia przez Zamawiającego usług kolokacji w co najmniej 48 szafach RACK na rzecz swoich klientów.
--	---

	Dnia 31 grudnia 2015 roku spółka zależna Emitenta – Data Techno Park sp. z o. o. („Wykonawca”) otrzymała obustronnie podpisaną umowę o świadczenie usług dostępu do infrastruktury informatycznej zawartą z CompFort Meridian Polska sp. z o.o. („Zamawiający”).
--	--

W 2015 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 jednogłośnego 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 współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy 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 2015 r. 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, Spółka aktualną strukturę finansową oraz sytuację płynnościową można uznać za mało ryzykowną i nie zagrażającą kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Działający w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu 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.

Ponad to, Spółka w ramach swojej działalności, zgodnie z rekomendacją I.R.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w roku 2015 wspierała działalność sportową. W 2015 roku Spółka zawarła odnawialną umowę sponsoringową zespołu rajdowego Kajetana Kajetanowicza, który jest twarzą kampanii „Bezpieczeństwo na drodze”. Sportowiec stał się także patronem Spółki w akcji marketingowej bezpieczeństwa danych. W roku 2015 wspólna działalność została poszerzona o akcje odpowiedzialności społecznej, kampanie aktywności sportowej itp.

Dodatkowo CUBEITG prowadził także przez cały 2015 rok działania wspierające „Akcję NaKrętka”, prowadzoną przez Fundację „Na Ratunek”, na rzecz Kliniki Transplantacji Szpiku Onkologii i Hematologii Dziecięcej we Wrocławiu.

W ocenie Rady Nadzorczej, prowadzone powyższe działania korzystnie wpływają na otoczenie biznesowe spółki, jak również dają pozytywny wizerunek Spółki.

Warszawa, 14.04.2016 r.