

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 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 2013 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Ocena dotyczy okresu trwającego od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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, w tym procesu połączenia Cube.ITG S.A. (jednostka przejmująca), CUBE.Corporate Release S.A. oraz Innovation Technology Group S.A.;
- 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 2013 rok wypływają następujące wnioski dotyczące sytuacji Grupy:

1. Przychody ze sprzedaży wyniosły 141 669 tys. zł i były niższe o 7,0 % r/r,
2. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniósł 10 388 tys. zł i był wyższy o 14,8 % r/r,
3. Wynik operacyjny wyniósł 8 414 tys. zł i był wyższy o 22,3 r/r,
4. Wynik finansowy netto wyniósł 4 847 tys. zł i był wyższy o 323,7 % r/r,
5. Suma bilansowa na 31.12.2013 r. wyniosła 126 897 tys. zł i była niższa o 23,6 % w stosunku do stanu na 31.12.2012 r.,
6. Kapitały własne na 31.12.2013 r. wyniosły 53 036 tys. zł i były wyższe o 10,1 % w stosunku do stanu na 31.12.2012 r.,
7. Na koniec 2013 r., podobnie jak na koniec 2012 r., Grupa posiadała zadłużenie kredytowe oraz z tytułu emisji obligacji,
8. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2013 r. wyniosły (42 354) tys. zł w porównaniu do 26 808 tys. zł w 2012 r.,
9. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w 2013 r. wyniosły (761) tys. zł w porównaniu do 2 327 tys. zł w 2012 r.,

10. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2013 r. wyniosły 3 912 tys. zł w porównaniu do 12 613 tys. zł w 2012 r.,

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31.12.2013 r. wyniosły 3 241 tys. zł w porównaniu do 42 444 tys. zł na 31.12.2012 r.

Działania operacyjne Grupy w 2013 r. skoncentrowane były na realizowaniu bieżących projektów, głównie w obszarze systemów bankowych, telekomunikacyjnych, sieci sprzedażowych, sektora publicznego i sektora zdrowia oraz pozyskiwaniu nowych kontraktów.

- W sektorze bankowym Grupa realizowała obowiązujące kontrakty długoterminowe na rzecz wiodących banków, a także pozyskała nowe zamówienia. Jednym z takich zamówień było zamówienie na wdrożenie komponentów do systemu autoryzacji kart w grupie bankowej. Dostarczono narzędzia do automatyzacji testów dla dwóch banków i jednej z sieci sprzedażowych. Ponadto w ramach pozyskanego kontraktu z klientem z sektora finansowego prowadzono prace z zakresu utrzymania obecnie eksploatowanego systemu bankowości elektronicznej oraz wdrożenia nowego systemu bankowości elektronicznej. Kontynuowano organizację konferencji eksperckich, spotkań dla przedstawicieli bankowości i finansów oraz świata IT.
- W sektorze ubezpieczeniowym Grupa realizowała obowiązujące kontrakty długoterminowe.
- W sektorze detalicznym Grupa kontynuowała realizację umów zawartych z wiodącymi sieciami detalicznymi na serwis i wdrożenia produktów. Grupa prowadziła działalność ofertową w celu pozyskania nowych klientów na dostawę systemów i usług serwisowych dla sieci sprzedażowych.
- W sektorze telekomunikacyjnym Grupa realizowała obowiązujące kontrakty długoterminowe na rzecz wiodących firm z branży.
- W sektorze utilities Grupa kontynuowała realizację zawartych umów w zakresie utrzymania i rozwoju systemów. Pozyskała nowe zamówienie na wykonanie analizy systemu do integracji danych. Prowadzono aktywne prace w zakresie ofertowania systemów do zdalnych odczytów liczników i zarządzania mediami.
- W sektorze multimedialnym Grupa kontynuowała realizację projektów muzealnych i developerskich na bazie zawartych umów długoterminowych. W ostatnim kwartale zakończono realizację dwóch projektów muzealnych. Prowadzone były aktywne prace ofertowe w zakresie systemów multimedialnych.
- W sektorze publicznym Grupa prowadziła aktywną działalność przetargową. Zakończono m.in. realizację projektu dla Dolnośląskiego Urzędu Wojewódzkiego w zakresie systemu dla centrum zarządzania kryzysowego. Zrealizowano dostawy w zakresie projektów infrastrukturalnych. Kontynuowano projekty dostaw wyposażenia w ramach projektów dla szkolnictwa zawodowego.
- W sektorze zdrowie prowadzone były usługi serwisowe i wdrożeniowe w zakresie umów ramowych. Zawarto trzy nowe umowy na informatyzację placówek ZOZ lub rozbudowę systemów informatycznych.
- W ostatnim kwartale 2013 r. prowadzono prace rozwojowe w ramach ESA (The European Space Agency).

W 2013 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. Podjęto w IV kwartale 2013 r. działania w

zakresie przygotowania wniosków o dofinansowanie rozwoju produktów własnych, które stanowić mają nową ofertę produktową spółki.

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 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 2013 r., w tym w szczególności przeprowadzony proces połączenia i integracji. Działania te stwarzają potencjał do dalszego rozwoju Grupy w kolejnych latach. Zgodnie z oceną Zarządu Spółki powinien rosnąć udział przychodów uzyskiwanych z rynków Unii Europejskiej, w tym w szczególności z Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia plany zwiększania sprzedaży na rynkach zagranicznych, w tym poprzez powołanie spółki handlowej z siedzibą w Berlinie. Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz 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 bezpieczną i nie zagrażającą kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. W ramach realizacji zadań 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 zarządzania ryzykiem,
- Monitorowanie wykonywania 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 zalecenia 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 systemów finansowo-księgowych 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 zobowiązań 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 walutach.

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.

Warszawa, 18 czerwca 2014 r.