

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sytuacji Spółki CUBE.ITG S.A. z siedzibą w Warszawie w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A., zgodnie z brzmieniem zasady II.Z. 10.1. dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", przedstawia wyniki oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze dla CUBE.ITG S.A. (Spółka) za 2017 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

Ocena dotyczy okresu trwającego od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 2017 rok wypływają następujące wnioski dotyczące sytuacji Grupy:

Rok 2017 był okresem znacznego spadku zamówień i przychodów w grupie a w wyniku pogarszającej się sytuacji płynnościowej doszło do znacznego ograniczenia możliwości wytwórczych firmy. W kontekście pogłębiających się problemów finansowych, które przekładały się na realizację bieżących zobowiązań i kontekście braku możliwości pozyskania zewnętrznego

kapitału wystarczającego na zaspokojenie wszystkich potrzeb kapitałowych Zarząd Spółki podjął decyzję o przygotowaniu wniosku restrukturyzacyjnego.

Opracowany i zaakceptowany plan restrukturyzacyjny zakłada wdrożenie szeregu działań mających na celu zawarcie układu z wierzycielami i docelową spłatę zobowiązań spółki poprzez realizację tego układu.

Istnieje szereg ryzyk, których zmaterializowanie się może w perspektywie 12 miesięcy doprowadzić spółkę do konieczności zaprzestania działalności.

Najważniejszym ryzykiem jest nie zaakceptowanie przez wierzycieli propozycji układowych co w konsekwencji doprowadzi do upadłości firmy.

Spośród ryzyk operacyjnych, które mogą doprowadzić do analogicznej sytuacji w trakcie realizacji planu restrukturyzacyjnego w opinii zarządu są przede wszystkim:

- Ryzyko związane z roszczeniami odszkodowawczymi i naliczonych kar (np. COI)
- Ryzyko utraty zaufania odbiorców,
- Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanych pracowników i brakiem możliwości pozyskania nowych kadr
- Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonania zleceń,
- Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową,
- Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów,
- Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów publicznych, a także z wykluczeniem z postępowań o udzielenie zamówień publicznych,

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że sytuacja Grupy Kapitałowej, w szczególności w zakresie płynności, stanowiła przeszkodę dla pełnej realizacji przez Zarządu Spółki planów w 2017r. Również z tych przyczyn aktualnie podejmowane intensywne działania, które stwarzają potencjał do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej należy ocenić z tych przyczyn za zagrożone. Zgodnie z oceną Zarządu Spółki największy potencjał wzrostu w kolejnych latach powinny mieć: sektor finansowy, sektor ochrony zdrowia, publiczny i rynki Unii Europejskiej.

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.

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.

Rada Nadzorcza wskazuje, że zarówno w Spółce, jak i w Grupie Kapitałowej 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 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 pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Zarząd Emitenta obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Wrocław, dnia 22.06.2018r r.