



JEDNOSTKOWY oraz SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY CUBE.ITG S.A.

I KWARTAŁ ROKU 2013

Wrocław, 2013 r.

Raport CUBE.ITG S.A. za I kwartał roku 2013 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



CUBE.ITG S.A.

ul. Wołowska 6

51-116 Wrocław

KRS: 0000314721

Tel./fax 071 79 72 666/ 071 79 72 606

www.cubeitg.pl

info@cubeitg.pl

ZARZĄD

Adam Leda - Prezes Zarządu

Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu

Paweł Witkiewicz - Wiceprezes Zarządu

Piotr Ciepty – Wiceprezes Zarządu

I.a. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
DANE JEDNOSTKOWE (dane w tys. zł)

(wyszczególnienie)	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	59.723	2.116
Należności długoterminowe	0	64
Należności krótkoterminowe	60.348	4.512
Inwestycje długoterminowe	6.649	0
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	935	638
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	935	367
Zobowiązania długoterminowe	18.398	0
Zobowiązania krótkoterminowe	53.533	6.340
Aktywa trwałe	63.089	2.887
Aktywa obrotowe	68.565	7.451
Aktywa / Pasywa razem	131.654	10.338

(wyszczególnienie)	I kwartał 2013 r. od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 r. od 01.01.2012 do 31.03.2012	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 31.03.2013	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 31.03.2012
1	2	3	4	5
Amortyzacja	491	148	491	148
Przychody netto ze sprzedaży	44.666	1.315	44.666	1.315
Zysk / Strata na sprzedaży	- 1.462	- 675	- 1.462	- 675
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	- 1.529	- 648	- 1.529	- 648
Zysk / Strata brutto	- 1.996	- 668	- 1.996	- 668
Zysk / Strata netto	- 1.996	- 668	- 1.996	- 668

I.b. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

DANE SKONSOLIDOWANE (dane w tys. zł)

(wyszczególnienie)	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012 *
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	62.789	-
Należności długoterminowe	0	-
Należności krótkoterminowe	62.191	-
Inwestycje długoterminowe	50	-
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1.261	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.261	-
Zobowiązania długoterminowe	18.417	-
Zobowiązania krótkoterminowe	53.179	-
Aktywa trwałe	63.159	-
Aktywa obrotowe	71.226	-
Aktywa / Pasywa razem	134.385	-

(wyszczególnienie)	I kwartał 2013 r. od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 r. * od 01.01.2012 do 31.03.2012	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 31.03.2013	2012 r. narastająco * od 01.01.2012 do 31.03.2012
1	2	3	4	5
Amortyzacja	510	-	510	-
Przychody netto ze sprzedaży	46.783	-	46.783	-
Zysk / Strata na sprzedaży	- 1.408	-	- 1.408	-
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	- 1.436	-	- 1.436	-
Zysk / Strata brutto	- 1.901	-	- 1.901	-
Zysk / Strata netto	- 1.901	-	- 1.901	-

* Brak danych – spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe od III kwartału 2012 r.

II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

A . Dane jednostkowe

Emitent w I kwartale 2013 r. osiągnął przychody w wysokości 44.666 tys. zł. Przychody, w ocenie Zarządu, wykazują bezpieczną dywersyfikację, zarówno w odniesieniu do rozproszenia podmiotowego, jak i rozproszenia branż, dla których Emitent kieruje swoje usługi.

Strategia Spółki była nakierowana głównie na realizację kontraktów z sektora systemów telekomunikacyjnych, finansowych, sieci detalicznych, systemów multimedialnych i sektora publicznego.

Oczekiwana średnia rentowność wszystkich pozyskiwanych projektów utrzymuje zakładane poziomy.

W porównaniu do obrotów Spółki z analogicznego okresu w 2012 r., przychody są znacząco wyższe.

W trakcie roku 2012 Emitent wykazał dużą aktywność na rynku kapitałowym i rozpoczął proces budowania grupy kapitałowej. W I kwartale 2013 roku miało miejsce połączenie prawne trzech podmiotów, w którym Emitent był podmiotem przejmującym.

W ocenie Zarządu w raportowanym okresie nie wystąpiły istotne negatywne zjawiska wpływające na sytuację finansową i majątkową Emitenta.

B. Dane skonsolidowane

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera dane spółki CUBE.ITG Spółka Akcyjna, podmiotów, które zostały przejęte w raportowanym okresie, tj. Innovation Technology Group S.A., CUBE. Corporate Release S.A., a także podmiotu, w którym Emitent posiada w sposób bezpośredni 100% udział w kapitale zakładowym – SI Alma Sp. z o.o.

Grupa osiągnęła sumę bilansową na poziomie 134.385 tys. zł oraz posiada 62.789 tys. zł kapitałów własnych. Przychody wypracowane przez Grupę wyniosły 46.783 tys. zł. W pierwszym kwartale 2013 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 1.901 tys. zł.

Osiągnięte w I kwartale ujemne poziomy wyników są spowodowane cyklicznością w branży, w której działa Emitent. III i IV kwartał roku jest w branży Emitenta okresem, w którym notowane są największe poziomy przychodów oraz marż, w szczególności ze względu na fazy końcowe większości projektów informatycznych oraz zwiększenie udziału przychodów z sektora publicznego.

Główne projekty realizowane w I kwartale 2013 roku przez Grupę koncentrowały się na sektorach telekomunikacyjnym, finansowym, sieci detalicznych i publicznym oraz były realizowane na rzecz: wiodącego operatora telekomunikacyjnego i wiodącej sieci detalicznej,

banków BZWBK, Santander Consumer Bank, Credit Agricole oraz Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego.

III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Działania operacyjne Spółki w I kwartale 2013 r. skoncentrowane były na realizowaniu bieżących projektów oraz pozyskiwaniu nowych kontraktów, głównie w obszarze systemów telekomunikacyjnych, bankowych, energetycznych i publicznych.

Działania strategiczne Emitenta w ramach Grupy będą skierowane na:

- W sektorze bankowym, detalicznym, ubezpieczeniowym i telekomunikacyjnym - działalność zgodnie z długoterminowymi umowami;
- W sektorze publicznym - udział w projektach opartych na rozwiązaniach portalowych i infrastrukturalnych;
- W sektorze utilities - udział w wybranych projektach na bazie doświadczeń i kompetencji Emitenta;
- W sektorze multimedialnym - realizacja projektów muzealnych.

Grupa posiada portfel zamówień w wysokości 63% planowanych przychodów na 2013 rok.

Emitent, w dniu 29 marca 2013 roku, w wyniku złożonego wniosku do Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabryczna, dotyczącego połączenia spółek grupy kapitałowej, tj. Innovation Technology Group S.A. oraz CUBE. Corporate Release S.A. oraz Emitenta, otrzymał postanowienie w sprawie dokonania wpisu w KRS o połączeniu spółek grupy.

Dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy oraz inwestorów Emitenta oznacza to, iż Emitent utworzył silną Spółkę na rynku IT w Polsce, posiadającą spójną strategię rynkową i produktową dla grupy, zapewnioną stabilizację poziomu przychodów oraz warunków do projektowania i produkcji oprogramowania własnego, jak również możliwość realizacji dużych projektów, które do tej pory były poza zasięgiem Emitenta przy zachowaniu publicznego charakteru Spółki zgodnie z wymogami rynku głównego na GPW.

Grupa kontynuuje prace dotyczące wejścia Emitenta na rynek regulowany GPW. Spółka w raportowanym okresie złożyła do KNF wnioski, do którego aktualnie wprowadzane są uzupełnienia. Debiut na podstawowym parkiecie GPW planowany jest na III kwartał 2013 roku.

IV. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych, podał jedynie planowane wyniki pro forma dla tworzonej grupy kapitałowej, których nie należy traktować jako prognozy wyników skonsolidowanych za rok 2013.

W przypadku wystąpienia uzasadnionych przypuszczeń ich niewykonania lub konieczności weryfikacji Emitent opublikuje odpowiedni raport bieżący.

V. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Z dniem 29 marca 2013 r. nastąpiło połączenie podmiotów poprzez przejęcie spółek Innovation Technology Group S.A. oraz CUBE. Corporate Release S.A. przez Emitenta.

Stan przez dniem 29.03.2012 r. przedstawiał się następująco:

Podmioty wobec których Emitent pełnił rolę jednostki dominującej	Liczba akcji/udziałów	% akcji/udziałów	Liczba głosów	% głosów
CUBE. Corporate Release S.A.	5 688 406	100,00%	5 688 406	100,00%
Innovation Technology Group S.A.	25 000 000	100,00%	25 000 000	100,00%
Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o.*	666	84,84%	666	84,84%
Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o.**	119	15,16%	119	15,16%

* udziały zakupione przez Emitenta (patrz raport bieżący nr 38/2012 z dnia 08.10.2012 r. oraz transakcja zakupu 235 udziałów od Innovation Technology Group S.A. z dnia 28.12.2012 r.)

** udziały posiadane przez Innovation Technology Group S.A. (patrz raport bieżący nr 26/2012 z dnia 02.08.2012 r. oraz raport bieżący nr 38/2012 z dnia 08.10.2012 r. oraz transakcja sprzedaży 235 udziałów do CUBE.ITG S.A. z dn. 28.12.2012 r.)

Po dokonaniu zmian w KRS, jednostki wchodzące w skład grupy to:

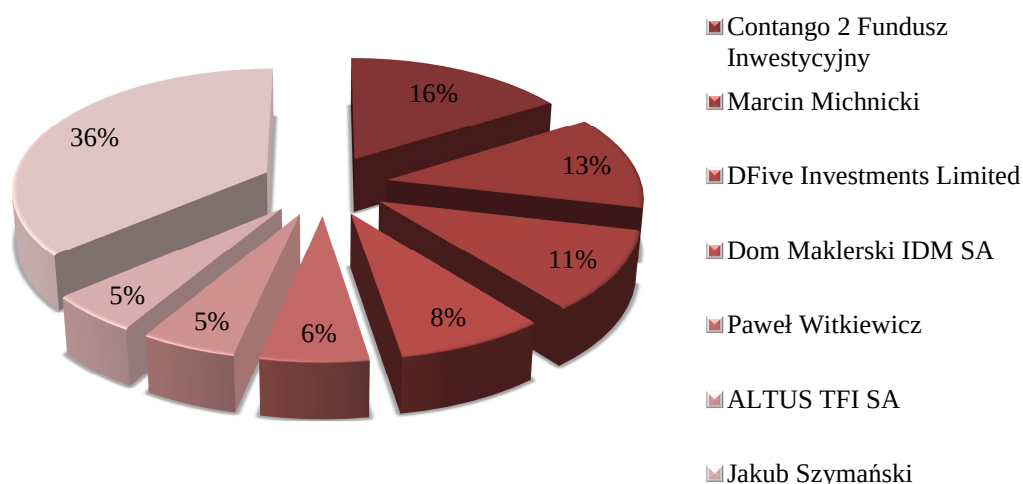
Podmioty wobec których Emitent pełni rolę jednostki dominującej	Liczba akcji/udziałów	% akcji/udziałów	Liczba głosów	% głosów
Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o.	785	100%	785	100%

VI. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Stan akcjonariatu na dzień 15.03.2013 rok

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny	12 344 911	16,08%	12 344 911	16,08%
Marcin Michnicki	9 623 212	12,55%	9 623 212	12,55%
DFive Investments Limited	8 162 531	10,64%	8 162 531	10,64%
Dom Maklerski IDM SA	6 267 919	8,16%	6 267 919	8,16%
Paweł Witkiewicz	4 554 687	5,93%	4 554 687	5,93%
ALTUS TFI SA	4 030 000	5,25%	4 030 000	5,25%
Jakub Szymański	3 921 689	5,11%	3 921 689	5,11%
Pozostali	27 799 528	36,31%	27 799 528	36,37%
	76 704 477	100,00%	76 704 477	100,00%

Struktura Akcjonariatu CUBE.ITG SA



Wrocław, dnia 15.05.2013 roku

Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu

Paweł Witkiewicz - Wiceprezes Zarządu