



JEDNOSTKOWY

oraz

SKONSOLIDOWANY

RAPORT OKRESOWY

CUBE.ITG S.A.

II KWARTAŁ ROKU 2013

Wrocław, 14.08.2013 r.

Raport CUBE.ITG S.A. za II 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 30.06.2013 r.	stan na 30.06.2012 r.
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	43 176	1 324
Należności długoterminowe	1 521	64
Należności krótkoterminowe	18 709	3 772
Inwestycje długoterminowe	6 649	-
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	238	539
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	238	539
Zobowiązania długoterminowe	15 096	-
Zobowiązania krótkoterminowe	28 205	6 251
Aktywa trwałe	58 109	2 994
Aktywa obrotowe	41 977	6 838
Aktywa / Pasywa razem	100 086	9 832

(wyszczególnienie)	II kwartał 2013 r. od 01.04.2013 do 30.06.2013	II kwartał 2012 r. od 01.04.2012 do 30.06.2012	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 30.06.2013	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 30.06.2012
1	2	3	4	5
Amortyzacja	568	151	1 059	298
Przychody netto ze sprzedaży	22 280	1 974	66 946	3 289
Zysk / Strata na sprzedaży	558	- 647	- 904	- 1 303
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	1 134	- 734	- 395	- 1 382
Zysk / Strata brutto	413	- 792	- 1 583	- 1 460
Zysk / Strata netto	1 296	- 792	- 700	- 1 460

Dane w tys. zł

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

DANE SKONSOLIDOWANE (dane w tys. zł)

(wyszczególnienie)	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.06.2012 r. *
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	44 511	-
Należności długoterminowe	1 587	-
Należności krótkoterminowe	19 932	-
Inwestycje długoterminowe	50	-
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	238	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	238	-
Zobowiązania długoterminowe	15 115	-
Zobowiązania krótkoterminowe	28 352	-
Aktywa trwałe	57 392	-
Aktywa obrotowe	44 195	-
Aktywa / Pasywa razem	101 587	-

(wyszczególnienie)	II kwartał 2013 r. od 01.04.2013 do 30.06.2013	II kwartał 2012 r. * od 01.04.2012 do 30.06.2012	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 30.06.2013	2012 r. Narastająco * od 01.01.2012 do 30.06.2012
1	2	3	4	5
Amortyzacja	591	-	1 101	-
Przychody netto ze sprzedaży	24 279	-	71 062	-
Zysk / Strata na sprzedaży	983	-	- 425	-
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	1 324	-	- 112	-
Zysk / Strata brutto	33	-	- 1 868	-
Zysk / Strata netto	916	-	- 985	-

Dane w tys. zł

* 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 II kwartale 2013 r. osiągnął przychody w wysokości 22.280 tys. zł, w ujęciu narastającym 66.946 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. Poziom zrealizowanych przychodów w ujęciu narastającym jest zgodny z założeniami Zarządu.

Zysk na działalności operacyjnej w II kwartale 2013 r. wyniósł 1.134 tys. zł, wobec straty na działalności operacyjnej na poziomie -734 tys. zł osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na poziomie zysku netto Spółka osiągnęła w II kwartale 2013 r. wynik w kwocie 1.296 tys. zł, wobec straty netto na poziomie -792 tys. zł osiągniętej w II kwartale 2012 r.

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 oraz podmiotu, w którym Emitent posiada w sposób bezpośredni 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach – SI Alma Sp. z o.o.

Grupa osiągnęła sumę bilansową na poziomie 101.587 tys. zł oraz posiada 44.511 tys. zł kapitałów własnych. Przychody wypracowane przez Grupę w ujęciu narastającym wyniosły 71.062 tys. zł, w tym w II kwartale 2013 wyniosły 24.279 tys. zł. W porównaniu do obrotów Spółki z analogicznego okresu w 2012 r., przychody są znacząco wyższe. Poziom zrealizowanych przychodów w ujęciu narastającym jest zgodny z założeniami Zarządu.

W drugim kwartale 2013 roku Grupa osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 1.324 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 916 tys. zł.

Osiągnięte w I półroczu 2013 r. poziomy wyników są spowodowane cyklicznością w branży, w której działa Emitent. Drugie półrocze 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 II kwartale 2013 roku przez Grupę koncentrowały się na sektorach telekomunikacyjnym, finansowym, sieci detalicznych oraz były realizowane na rzecz: wiodącego operatora telekomunikacyjnego i wiodącej sieci detalicznej, a także banków BZWBK, Santander Consumer Bank, Credit Agricole, FM PBP Bank.

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

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

- W sektorze bankowym Emitent realizował obowiązujące kontrakty długoterminowe na rzecz wiodących banków, a także pozyskał nowe zamówienia z Banku Zachodniego WBK S.A., Santander Consumer Bank S.A., Ingenieria de Software Bancario S.L. i Banku Przemysłowo – Handlowego S.A.
- W sektorze detalicznym Emitent kontynuował realizację umów zawartych z wiodącymi sieciami detalicznymi oraz pozyskał zamówienia od nowego klienta z tego sektora w zakresie wdrożenia systemu obsługi kasowej.
- W sektorze ubezpieczeniowym Emitent realizował obowiązujące kontrakty długoterminowe oraz pozyskał nowe zamówienia od dwóch istotnych podmiotów działających na tym rynku.
- W sektorze telekomunikacyjnym Emitent realizował obowiązujące kontrakty długoterminowe na rzecz wiodących firm branży, a także pozyskał nowe zamówienia z AtoS IT Services Sp. z o.o. oraz trzech operatorów telefonii komórkowej.
- W sektorze utilities Emitent kontynuował realizację umów zawartych, a ponadto pozyskał nowe zamówienia z Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. oraz jednej z największych grup energetycznych działających na polskim rynku.
- W sektorze multimedialnym Emitent kontynuował realizację projektów muzealnych i developerskich na bazie zawartych umów długoterminowych.
- W sektorze publicznym Emitent prowadził aktywną działalność przetargową w celu pozyskania nowych zamówień na III i IV kwartał 2013 r. oraz kontynuował realizację projektów w ramach zawartych umów długoterminowych.
- Zarząd Emitenta dostrzega duży potencjał w branży energetycznej. Spółka prowadzi intensywne prace rozwojowe w zakresie oferty produktowej dla sektora spółek energetycznych i gazowniczych.

Łączna wartość pozyskanych w II kwartale zamówień wyniosła 28.944,0 tys. zł. Na dzień raportu Grupa posiada portfel zamówień zapewniający pokrycie planu przychodów na rok 2013 na poziomie 71,5%.

Grupa kontynuuje prace dotyczące wejścia Emitenta na rynek regulowany GPW. Spółka złożyła w I kwartale 2013 r. wniosek do KNF, do którego aktualnie wprowadzane są uzupełnienia. Debiut na podstawowym parkiecie GPW planowany jest do końca bieżącego roku.

Istotnym obszarem aktywności Zarządu w II kwartale 2013 roku było pozyskanie finansowania kapitału obrotowego oraz obniżenie kosztu finansowania zewnętrznego. Po dniu bilansowym (25 lipca 2013) Grupa przeprowadziła emisję 10.000 szt. obligacji serii D, każda o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 1 tys. zł, tj. o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 10.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji upływa 36 (trzydzieści sześć) miesięcy od dnia ich przydziału subskrybentom, po cenie emisyjnej jednej obligacji równej jej wartości nominalnej. Środki pozyskane z emisji są przeznaczone na rozwój bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

W II kwartale 2013 r. Zarząd konsekwentnie realizował strategię zwiększania udziału własnych produktów oraz usług informatycznych w stosunku do całości przychodów, a także koncentrację na rozwoju kompetencji w wyselekcjonowanych sektorach rynku IT, a w ramach tych sektorów na wybranych segmentach rynku.

W II kwartał 2013 r. dobiegł końca proces kształtowania struktury organizacyjnej oraz wewnętrznej integracji w związku z połączeniem prawnym trzech podmiotów mającym miejsce w I kwartale 2013 r., w którym Emitent był podmiotem przejmującym. Przebudowa struktury doprowadziła do uelastycznienia posiadanych zasobów ludzkich oraz umożliwiła wzajemne wykorzystanie kompetencji poszczególnych jednostek biznesowych, a także doprowadziła do ograniczenia zatrudnienia, w szczególności w obszarach nieprodukcyjnych. Zatrudnienie zostało ograniczone z 427 osób wg stanu na koniec roku 2012 do 385 osób na dzień 30.06.2013 r., tj. o 10%.

Zarząd kontynuuje także procesy optymalizacji wykorzystania powierzchni biurowej oraz floty samochodowej.

Efekty przeprowadzonych w tych obszarach działań przełożą się na osiągnięte wyniki poczynając od III kwartału 2013 r.

25 czerwca 2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło w szczególności uchwały o zatwierdzeniu sprawozdań finansowych wszystkich połączonych Spółek, tj. Cube.ITG S.A., Cube Corporate Release S.A., Innovation Technology Group S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Emitenta, a także zgodnie z rekomendacją Zarządu i

Rady Nadzorczej Emitenta przeznaczaniu zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2012 w całości na kapitał zapasowy.

IV. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości, nie sporządził prognozowanych ani szacunkowych skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej zarówno na bieżący okres obrotowy, jak i przyszłe okresy obrotowe.

Zarząd Emitenta podał w raporcie bieżącym nr EBI 16/2012 z dnia 2012-07-04 jedynie planowane wyniki pro forma dla tworzonej grupy kapitałowej, których nie należy traktować jako prognozy wyników skonsolidowanych. W przypadku wystąpienia uzasadnionych przypuszczeń ich niewykonania lub konieczności weryfikacji Emitent opublikuje odpowiedni raport bieżący.

V. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Grupa Kapitałowa składa się z 3 spółek, w której Emitent jest podmiotem dominującym wobec 2 spółek zależnych.

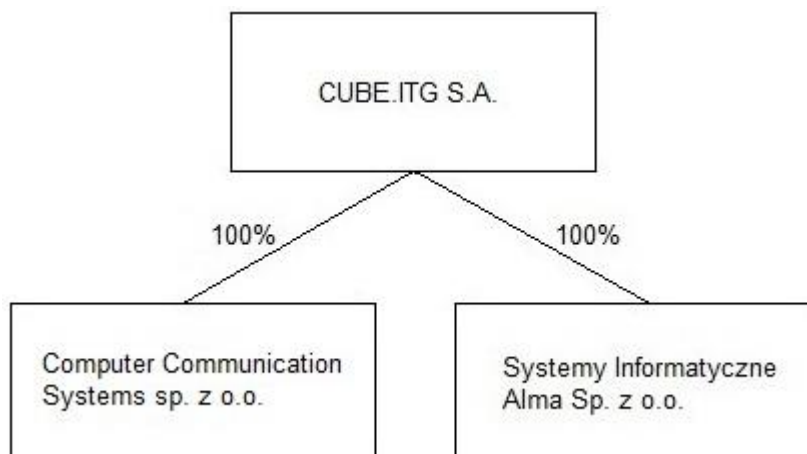
Grupa Kapitałowa działa na rynku realizacji systemów audiowizualnych, usług IT dla sektora telekomunikacyjnego, ubezpieczeniowego, bankowego, detalicznego, energetycznego i służby zdrowia.

W Grupie Kapitałowej Emitent pełni rolę spółki holdingowej, spółki faktycznie prowadzącej działalność oraz odpowiedzialnej za zarządzanie strategiczne.

Podmiotami zależnymi Emitenta są:

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%
Computer Communication Systems Sp. z o.o.	4.900	100%	4.900	100%

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Emitenta:



Systemy Informatyczne Alma Sp. z o.o.

Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000014544. Emitent posiada 100% udziałów w spółce Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o., które dają 100% głosów na jej zgromadzeniu wspólników. Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o. prowadzi działalność w sektorze rozwiązań informatycznych i jej działalność jest skoncentrowana i ukierunkowana na rynek służby zdrowia.

Główne informacje o Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o.:

Nazwa i forma prawna:	Systemy Informatyczne Alma sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Poznań, ul. Lutycka 95, 60-478 Poznań
Kapitał zakładowy:	785.000,00 PLN

Computer Communication Systems sp. z o.o.

Computer Communication Systems sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000123544. Emitent posiada 100% udziałów w spółce Computer Communication Systems sp. z o.o., które dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu. Computer Communication Systems sp. z o.o. nie prowadzi działalności, nie podlega także konsolidacji ze względu na brak istotności.

Główne informacje o Computer Communication Systems sp. z o.o.:

Nazwa i forma prawna:	Computer Communication Systems Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	Wrocław, ul. Wołowska 6, 51-116 Wrocław
Kapitał zakładowy:	2.450.000,00 PLN

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów
Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (zarządzany przez BPS TFI S.A. z siedzibą w Warszawie)	12 344 911	16,08 %	12 344 911	16,08 %
Marcin Michnicki	9 623 212	12,53 %	9 623 212	12,53 %
w tym: bezpośrednio	1 765 661	2,30 %	1 765 661	2,30 %
poprzez Probatas Financial Advisers sp. z o.o.*	7 857 551	10,23 %	7 857 551	10,23 %
DFive Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr	8 162 531	10,63 %	8 162 531	10,63 %
Dom Maklerski IDM S.A.	6 266 258	8,16 %	6 266 258	8,16 %
Paweł Witkiewicz**	4 814 687	6,27 %	4 814 687	6,27 %
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	27 631 189	35,98 %	27 631 189	35,98 %
Razem	76 794 477	100,00 %	76 794 477	100,00 %

* Pan Marcin Michnicki (członek Rady Nadzorczej Emitenta) posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki Probatas Financial Advisers sp. z o.o. oraz pełni w spółce funkcję Prezesa Zarządu

** Pan Paweł Witkiewicz pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta

W II kwartale 2013 r. miała miejsce transakcja pakietowa zakupu 110.000 szt. akcji Emitenta przez członka zarządu Emitenta po cenie wynoszącej 1,09 zł za akcję.

Wrocław, dnia 14.08.2013 roku

Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu

Paweł Witkiewicz - Wiceprezes Zarządu