



# **RAPORT KWARTALNY**

ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU

**KBJ S.A.**



Warszawa, dnia 14 luty 2013 roku

[www.kbj.com.pl](http://www.kbj.com.pl)

## Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce .....	3
1.1	Skład Zarządu .....	4
1.2	Skład Rady Nadzorczej .....	4
1.3	Oferta produktowa Spółki .....	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat .....	6
2.1	Rachunek zysków i strat .....	6
2.2	Bilans .....	7
3.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe – komentarz Zarządu .....	8
4.	Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	9
6.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....	9
7.	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	10
8.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie .....	10

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa:	KBJ Spółka Akcyjna
Adres:	Łódź, ul. Stalowa 18
Telefon:	(22) 652-32-30
Faks:	(22) 652-32-30
Adres poczty elektronicznej:	info@kbj.com.pl
Strona internetowa:	www.kbj.com.pl
NIP:	726-257-17-99
Regon:	100393858
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000387799

**Spółka** działa na rynku oprogramowania biznesowego służącego wspomaganie zarządzania przedsiębiorstwem, tzw. systemów ERP (ang. „Enterprise Resource Planning” – planowanie zasobów przedsiębiorstwa, tzw. Zintegrowanych Systemów Zarządzania). Zintegrowane Systemy Zarządzania są to systemy pozwalające na gromadzenie i analizowanie danych związanych z zarządzaniem procesami przedsiębiorstwa. Systemy te mają znaczenie zarówno w dużych, jak i średnich przedsiębiorstwach, głównie w firmach przemysłowych, logistycznych i korporacjach, a także w instytucjach finansowych m.in. w bankach, a więc we wszystkich organizacjach, które charakteryzuje duża ilość przetwarzanych danych.

**Spółka** specjalizuje się w dostarczaniu usług wdrożeniowych oraz doradczych, a także budowaniu dedykowanych rozwiązań informatycznych, zgodnych z indywidualnymi potrzebami klienta. Do głównych klientów Spółki należą przede wszystkim duże korporacje, które korzystają z systemu ERP firmy SAP - wiodącego na świecie producenta systemów, aplikacji i produktów do przetwarzania danych, na których Emitent opiera swoje rozwiązania.

**Siedziba** Spółki zlokalizowana jest w Łodzi. Spółka prowadzi całą działalność z głównego biura w Warszawie.

**Kapitał** zakładowy wynosi 1 540 792,00 PLN (milion pięćset czterdzieści tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwa złote) i dzieli się na 1 540 792 (milion pięćset czterdzieści tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwie) akcje o wartości nominalnej 1 PLN (jeden złoty) każda.

## 1.1 Skład Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcie obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Artur Jedynak	Prezes Zarządu	04-04-2011	04-04-2016
Marek Weigt	Członek Zarządu	04-04-2011	04-04-2016
Łukasz Krotowski	Członek Zarządu	04-04-2011	04-04-2016

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 14.02.2013 r.

## 1.2 Skład Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcie obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Wojciech Jankowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	04-04-2011	04-04-2014
Dariusz Strączyński	Członek Rady Nadzorczej	04-04-2011	04-04-2014
Wojciech Brzeski	Członek Rady Nadzorczej	04-04-2011	04-04-2014
Agata Sobieszek-Krzywicka	Członek Rady Nadzorczej	04-04-2011	04-04-2014
Michał Kalisiński	Członek Rady Nadzorczej	04-04-2011	04-04-2014

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 14.02.2013 r.

## 1.3 Oferta produktowa Spółki

Spółka specjalizuje się w dostarczaniu usług wdrożeniowych oraz doradczych, a także budowaniu dedykowanych rozwiązań informatycznych, zgodnych z indywidualnymi potrzebami klienta. Do głównych klientów Spółki należą przede wszystkim duże korporacje, które korzystają z systemu ERP firmy SAP - wiodącego na świecie producenta systemów, aplikacji i produktów do przetwarzania danych, na których Emitent opiera swoje rozwiązania.

Podstawowymi aspektami związanymi z działalnością Emitenta są:

- ✓ **Indywidualne podejście i tworzenie unikalnych rozwiązań** zaspokajających specyficzne potrzeby klienta,
- ✓ **Profesjonalizm i doświadczenie** w projektowaniu, wdrażaniu i administrowaniu skomplikowanych i złożonych rozwiązań informatycznych,
- ✓ **Znajomość technologii i wypracowanie własnych** rozwiązań pozwalające na efektywne wdrażanie architektury informatycznej,

- ✓ **Elastyczna struktura** organizacyjna pozwalająca na **optymalne dostosowanie** zespołów projektowych do rodzaju realizowanego zlecenia, korzystnie wpływająca na podnoszenie efektywności operacyjnej.

Usługi Spółki świadczone są w czterech podstawowych obszarach działalności:

- ✓ **Projekty wdrożeniowe,**
- ✓ **Outsourcing w zakresie eksploatacji i rozwoju systemów SAP,**
- ✓ **Szkolenia,**
- ✓ **Licencje na produkty własne.**

Oferowane przez Spółkę usługi realizowane są w ramach następujących linii biznesowych:

- ✓ Portali dla menedżerów i pracowników, tzw. **Portali Korporacyjnych,**
- ✓ Narzędzi typu **Business Intelligence** (ang. „Business Intelligence” – analityka biznesowa) – narzędzi służących do analiz biznesowych, wykorzystujących dane o stanie przedsiębiorstwa, jego rynkach, sprzedaży i wynikach finansowych np. w podziale na poszczególne regiony,
- ✓ **Integracji** systemów SAP z pozostałymi systemami informatycznymi przedsiębiorstwa,
- ✓ Budowy **rozwiązań dedykowanych**, dostosowanych do indywidualnych potrzeb biznesowych klientów,
- ✓ **Doradztwa oraz audytu technologicznego** w zakresie technologicznej infrastruktury systemowej SAP,
- ✓ **Zarządzania Kapitałem Ludzkim** w zakresie optymalizacji procesów kadrowych w dużych przedsiębiorstwach.

## 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

### 2.1 Rachunek zysków i strat

Wybrane dane finansowe (w PLN)	IV kwartał roku 2012	IV kwartał roku 2011	narastająco 4 kwartały 2012 roku	narastająco 4 kwartały 2011 roku
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*	2 318 085,74	1 362 533,04	6 307 639,23	4 377 294,04
zysk na sprzedaży	653 593,98	202 738,02	605 315,72	778 960,90
zysk na działalności operacyjnej	661 313,71	205 943,29	645 799,80	794 583,66
amortyzacja	65 166,53	95 669,83	248 886,06	157 835,80
EBITDA**	726 480,24	301 613,12	894 685,86	952 419,46
zysk brutto	631 986,56	205 813,58	588 343,26	795 980,70
zysk netto	560 763,56	165 947,58	517 117,26	672 243,70

\* W tym zmiana stanu produktów

\*\* EBITDA = zysk/ strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Źródło: KBJ S.A.

## 2.2 Bilans

Wybrane dane finansowe (w PLN)	Stan na dzień: 31.12.2012	Stan na dzień: 31.12.2011
kapitał własny, tym:	3 273 572,77	2 756 455,51
* kapitał podstawowy	1 540 792,00	1 540 792,00
* kapitał zapasowy	1 215 663,51	692 902,00
* zysk netto	517 117,26	522 761,51
* odpisy z zysku netto	0,00	-343 949,67
należności długoterminowe	53 007,00	48 797,00
należności krótkoterminowe	2 032 413,76	655 152,90
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	328 493,82	1 039 879,30
zobowiązania długoterminowe	12 679,92	23 543,98
zobowiązania krótkoterminowe	747 289,28	214 722,90

Źródło: KBJ S.A

### 3. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe – komentarz Zarządu

W omawianym IV kwartale 2012 r. przychody Spółki wyniosły 2 318 tys. PLN i były wyższe o 70% w stosunku do przychodów osiągniętych przez Spółkę w IV kwartale roku 2011 (1 362 tys. PLN). Przychody Spółki narastająco w 2012 r. wyniosły 6 308 tys. PLN i były wyższe o 44% w stosunku do przychodów osiągniętych przez Spółkę w analogicznym okresie roku ubiegłego (ok. 4 377 tys. PLN).

Na zwiększenie przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpływ miały zwiększone nakłady na sprzedaż usług oraz zwiększone moce produkcyjne Spółki wynikające ze znaczącego rozbudowania zespołów projektowych. Ostatni kwartał 2012 roku jest również okresem zwiększonej intensywności prac projektowych, zamykaniem cykli wdrożeniowych. Ponadto, Spółka konsekwentnie realizuje strategię współpracy z dużymi przedsiębiorstwami na bazie umów ramowych, co dodatkowo wpływa na poprawę stabilności finansowej oraz stopniowe zwiększanie przychodów. W IV kwartale 2012 roku Spółka rozpoczęła realizację kilku nowych projektów, które realizowane będą w 2013 r. dla klientów z sektora energetyki oraz przemysłu oraz została zwiększona sprzedaż do obecnej bazy klientów. Obecnie realizowane projekty w połączeniu ze stałym, długookresowym umowami ramowymi zaowocują w opinii Zarządu dalszą poprawą wyników w kolejnych kwartałach 2013 r..

W IV kwartale 2012 r. Spółka wygenerowała zysk (560 tys. PLN) w porównaniu do zysku w wysokości ok 166 tys. PLN za IV kwartał ubiegłego roku. Jednocześnie, w związku z prowadzonymi inwestycjami w rozbudowę mocy produkcyjnych Spółki, poprzez znaczące zwiększenie zespołów projektowych, wynik finansowy osiągnięty w IV kwartale jest obciążony kosztami bieżącymi. Czwarty kwartał jest kolejnym w roku 2012 w którym Spółka notuje zysk niwelując stratę netto z początku roku.

Należności krótkoterminowe wzrosły o ok. 210% w stosunku do porównywalnego okresu 2011 r., do kwoty ok. 2 032 tys. PLN.

Środki pieniężne Spółki na koniec IV kwartału 2012 r. wynosiły ok. 328 tys. PLN.



#### **4. Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

W okresie objętym niniejszym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Spółka podejmowała następujące zadania:

- ✓ Pozyskiwanie nowych kluczowych klientów, poprzez znaczące zwiększenie intensywności procesów sprzedażowych;
- ✓ Realizacja projektów wdrożeniowych dla klientów z sektora publicznego oraz detalicznego z zakresu rozwiązań portalowych oraz Business Intelligence;

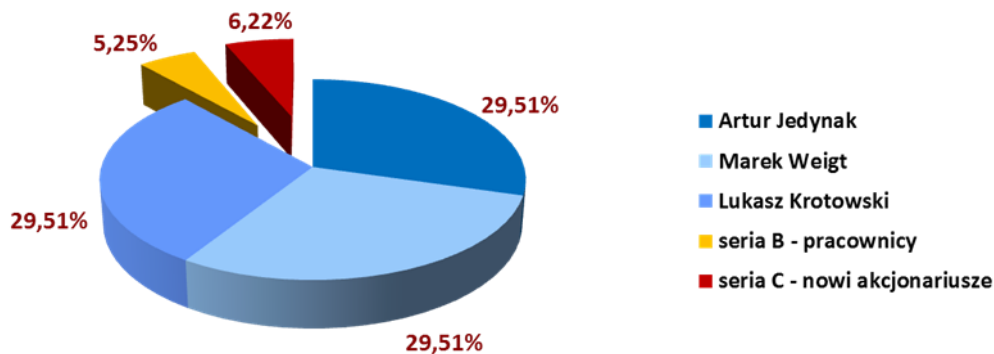
#### **5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Zarząd Spółki KBJ S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2012 i rok 2013.

#### **6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## 7. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

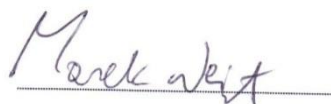


Wykres.1. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.02.2013 r.

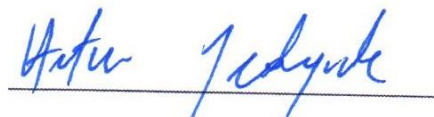
## 8. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd KBJ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane dane finansowe Spółki zawarte w raporcie za IV kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w roku obrotowym 2012 oraz w roku poprzednim sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KBJ S.A.

W imieniu Zarządu



Marek Weigt  
Członek Zarządu  
KBJ S.A.



Artur Jedynak  
Prezes Zarządu  
KBJ S.A.