



- RAPORT KWARTALNY KBJ S.A.

za III kw. 2021 r.

Warszawa, 10 listopada 2021 r.



SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	4
1.1	Skład Zarządu.....	5
1.2	Skład Rady Nadzorczej.....	5
1.3	Oferta produktowa Spółki.....	6
2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	8
2.1	Bilans.....	8
2.2	Rachunek zysków i strat.....	11
2.3	Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
2.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	15
3.	Wybrane dane finansowe jednostek zależnych, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	17
3.1	Albit Software sp. z o.o.....	17
3.2	Softy Labs sp. z o.o.....	18
3.3	R&S Group sp. z o.o.	19
3.4	BTech sp. z o.o.	20
4.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	21
4.1	Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych.....	21
4.2	Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego.....	21
4.3	Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	22
5.	Komentarz Zarządu do wyników Spółki.....	25
5.1	Struktura przychodów.....	26
6.	Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki osiągnięte w okresie objętym raportem.....	28
7.	Dywidenda i polityka dywidendy.....	28
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	29
9.	Informacje o podejmowanych działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	29
10.	Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem podmiotów wchodzących w jej skład.....	30
11.	Program motywacyjny.....	31
12.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	31

13.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty	32
14.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	32

1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa:	KBJ Spółka Akcyjna
TICKER:	KBJ
ISIN:	PLKBJ0000016
LEI:	259400TAAEMX7FS4BH61
Adres siedziby:	Warszawa, ul. Obozowa 57 (01-161)
Telefon:	(22) 652-32-30
Faks:	(22) 417-57-82
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 M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000387799

Struktura kapitału na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Seria akcji	Liczba akcji
A	1 364 052
B	81 000
C	95 740
D	150 000
G	100 000
RAZEM:	1 790 792

1.1 Skład Zarządu

Skład Zarządu na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Artur Jedynak	Prezes Zarządu	2016	2021
Marek Weigt	Członek Zarządu	2016	2021
Marcin Jasiński	Członek Zarządu	2020	2025

1.2 Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Paweł Wiechecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2021	2024
Wojciech Brzeski	Członek Rady Nadzorczej	2021	2024
Michał Kalisiński	Członek Rady Nadzorczej	2021	2024
Artur Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej	2021	2024
Łukasz Krotowski	Członek Rady Nadzorczej	2018	2021



1.3 Oferta produktowa Spółki

KBJ dostarcza oprogramowanie i usługi dla klientów biznesowych wspierające procesy cyfrowej transformacji. Oferta Spółki obejmuje systemy analityczne Business Intelligence, ERP, HCM. Dzięki kompleksowej ofercie obejmującej pełen cykl życia produktu, od fazy koncepcji biznesowej przez wdrożenie, utrzymanie i rozwój, Spółka sukcesywnie buduje swoją pozycję na rynku informatycznym B2B. Opierając swoją ofertę w większości o produkty i technologię SAP oraz konsekwentnie realizując strategię rozwoju, Emitent zajmuje wiodące miejsce na polskim rynku IT. Jakość świadczonych usług, połączenie wiedzy biznesowej i informatycznej, wielokrotnie wyróżniana innowacyjność realizowanych projektów i dostarczanego oprogramowania są głównymi wartościami, dzięki którym KBJ notuje od 10 lat wzrost i jest postrzegana przez Klientów jako zaufany partner.

KBJ działając na rynku informatycznym, w sektorze dużych i średnich przedsiębiorstw jest beneficjentem globalnych trendów IT takich jak BigData, Cloud, IoT. Łącząc stabilny biznes oparty o wieloletnie kontrakty dla największych przedsiębiorstw i jednostek budżetowych z innowacyjnymi rozwiązaniami i technologiami, w które Spółka nieustannie inwestuje, Emitent stale zwiększa udział rynkowy oraz skalę realizowanych przedsięwzięć.

Oprogramowanie własne, które Spółka produkuje od 2014 r., stanowi obecnie istotną pozycję w rachunku wyników. Ok. 10% średniorocznych przychodów Spółki pochodzi ze sprzedaży licencji własnych na oprogramowanie w modelu klasycznym (on-premise) oraz w modelu subskrypcyjnym (Cloud/SaaS). Udział licencji w wyniku Spółki rośnie rok do roku. Spółka będzie dokładać wszelkich starań w kierunku dalszego zwiększania sprzedaży oprogramowania własnego, zarówno w ujęciu wolumenowym jak i ilości oferowanych produktów.



Szczegółowa oferta produktowa i usługowa Spółki, portfel klientów oraz informacje o przeprowadzonych projektach znajdują się na stronie internetowej Spółki www.kbj.com.pl



**SKRÓCONE KWARTALNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1 Bilans

AKTYWA (w zł)				
	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021
A. Aktywa trwałe	3 446 921,63	5 010 479,47	11 811 671,23	11 181 447,86
I. Wartości niematerialne i prawne	1 881 609,09	1 854 187,28	4 196 541,29	3 346 266,43
w tym:				
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 881 609,09	1 854 187,28	4 196 541,29	3 346 266,43
2. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	725 833,61	699 113,47	679 290,78	680 846,01
1. Środki trwałe, w tym:	725 833,61	699 113,47	679 290,78	680 846,01
- urządzenia techniczne i maszyny	193 221,33	256 880,64	286 934,77	406 988,17
- środki transportu	523 880,05	437 744,27	391 316,68	271 343,79
- pozostałe środki trwałe	8 732,23	4 488,56	1 039,33	2 514,05
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	158 377,65	37 877,65	64 877,65	64 877,65
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek	158 377,65	37 877,65	64 877,65	64 877,65
IV. Inwestycje długoterminowe	448 216,53	2 359 942,07	6 546 523,04	6 978 858,30
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	232 884,75	59 359,00	324 438,47	110 599,47
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	144 566,00	59 359,00	302 118,00	88 279,00
2. Wycena kontraktu długoterminowego	88 318,75	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe			22 320,47	22 320,47
B. Aktywa obrotowe	14 718 822,84	18 278 886,73	19 938 587,68	15 798 663,45
I. Zapasy, w tym:	3 829 898,96	4 373 282,17	1 823 868,75	3 759 831,47
1. Półprodukty i produkty w toku	3 783 032,51	4 326 415,72	1 823 868,75	3 759 831,47
2. Materiały	46 866,45	46 866,45	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9 581 596,59	10 174 780,26	13 471 237,24	9 442 744,94
1. Należności od jednostek powiązanych	27 834,50	32 800,00	17 758,12	22 132,31
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				11 432,85
3. Należności od pozostałych jednostek	9 553 762,09	10 141 980,26	13 453 479,12	9 409 179,78
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	9 402 458,17	9 856 816,47	12 147 050,29	8 942 799,64
- do 12 miesięcy	9 402 458,17	9 856 816,47	12 147 050,29	8 942 799,64
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	77 561,15	116 176,24	709 005,32	375 966,54
c) inne	73 742,77	168 987,55	597 423,51	90 413,60
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00	0,00

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 189 905,92	3 605 114,94	4 258 506,82	2 453 818,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 189 905,92	3 605 114,94	4 258 506,82	2 453 818,97
w tym:				
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 189 905,92	3 605 114,94	4 258 506,82	2 453 818,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,	1 189 905,92	3 605 114,94	4 258 506,82	2 453 818,97
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117 421,37	125 709,36	384 974,87	142 268,07
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	18 165 744,47	23 289 366,20	31 750 258,91	26 980 111,31

PASYWA (w zł)				
	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021
A. Kapitał (fundusz) własny	8 858 392,64	8 095 800,49	13 912 978,71	15 813 018,54
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 690 792,00	1 690 792,00	1 690 792,00	1 690 792,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 749 021,29	3 749 021,29	6 566 928,81	10 121 514,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV. Kapitał (fundusz) rezerwowany	2 000 000,00	2 000 000,00	2 100 000,00	2 100 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	671,83	1 418 579,35	671,83	671,83
VI. Zysk (strata) netto	1 417 907,52	-762 592,15	3 554 586,07	1 900 039,83
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 307 351,83	15 193 565,71	17 837 280,20	11 167 092,77
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	283 611,59	266 830,59	1 551 008,41	883 794,04
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 781,00	0,00	56 784,00	0,00
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne rezerwy	266 830,59	266 830,59	1 494 224,41	883 794,04
II. Zobowiązania długoterminowe	258 299,31	3 510 470,31	2 395 754,01	1 466 511,03
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	283 000,00	283 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	258 299,31	3 510 470,31	2 112 754,01	1 183 511,03
- kredyty i pożyczki		2 685 171,00	2 013 878,22	1 084 635,24
- inne zobowiązania długoterminowe	258 299,31	258 299,31	98 875,79	98 875,79
- z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych		567 000,00		0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 372 281,58	11 213 719,81	13 890 517,78	8 816 787,70
1. Wobec jednostek powiązanych	157 716,75	137 040,54	460 043,75	585 774,59
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	16 236,00	82 210,91
3. Wobec pozostałych jednostek	8 214 564,83	11 076 679,27	13 414 238,03	8 148 802,20
- kredyty i pożyczki	4 085,76	7 612,53	689 745,58	176 519,82
- inne zobowiązania finansowe	179 894,85	126 075,01	212 496,54	50 263,36
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	6 871 069,86	10 543 962,55	11 237 196,32	7 651 183,27
- do 12 miesięcy	6 871 069,86	10 543 962,55	11 237 196,32	7 651 183,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 157 268,88	393 468,07	1 267 684,00	266 332,00
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	2 245,48	5 561,11	7 115,59	4 503,75
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	393 159,35	202 545,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	393 159,35	202 545,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	18 165 744,47	23 289 366,20	31 750 258,91	26 980 111,31

2.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, za III kwartał 2021 r. (w zł):

	Za okres 01.07-30.09 2020	Za okres 01.07-30.09 2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 209 795,76	17 910 539,82
- od jednostek powiązanych	53 313,75	51 469,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 325 292,80	16 189 071,46
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	884 502,96	1 721 468,36
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	16 406 321,99	17 923 410,36
I. Amortyzacja	266 657,06	377 339,11
II. Zużycie materiałów i energii	128 494,94	36 322,91
III. Usługi obce	14 331 342,92	15 481 091,93
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	38 454,34	59 559,30
V. Wynagrodzenia	1 200 774,83	1 410 885,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	309 678,51	363 689,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	130 919,39	194 522,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-196 526,23	-12 870,54
D. Pozostałe przychody operacyjne	34 767,10	1 329 544,86
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 991,89	5 284,56
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	27 775,21	1 324 260,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	136 536,77	126 193,51
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	136 536,77	126 193,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-298 295,90	1 190 480,81
G. Przychody finansowe	884,86	174 026,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	172 289,43
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	884,86	1 736,94
H. Koszty finansowe	17 245,70	10 258,69
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	3 096,03	3 667,67
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	14 149,67	6 591,02
I. Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-314 656,74	1 354 248,49
J. Podatek dochodowy	-1 391,00	21 414,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	273 036,50	44 121,91
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	-40 229,24	1 376 956,40

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, narastająco za I-III kwartał 2021 r. (w zł):

	Za okres 01.01-30.09 2020	Za okres 01.01-30.09 2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	47 018 076,70	49 471 572,46
- od jednostek powiązanych	133 045,75	143 188,25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 736 602,25	46 869 021,93
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 281 474,45	2 602 550,53
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	47 712 700,79	48 867 904,17
I. Amortyzacja	811 663,33	1 150 326,07
II. Zużycie materiałów i energii	249 762,04	112 448,31
III. Usługi obce	41 407 638,49	41 473 693,53
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	176 423,23	213 126,71
V. Wynagrodzenia	3 746 289,26	4 403 465,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	975 204,36	1 091 165,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	345 720,08	423 678,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-694 624,09	603 668,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	101 961,34	1 353 797,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 333,35	13 332,53
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	62 627,99	1 340 464,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	285 614,57	306 502,73
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	285 614,57	306 502,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-878 277,32	1 650 962,86
G. Przychody finansowe	14 838,96	181 480,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	172 289,43
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	14 838,96	9 190,89
H. Koszty finansowe	45 749,33	32 576,16
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	21 491,47	8 641,54
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	24 257,86	23 934,62
I Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-909 187,69	1 799 867,02
J. Podatek dochodowy	165 130,00	315 884,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	311 725,54	416 056,81
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	-762 592,15	1 900 039,83

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, za III kwartał 2021 r. (w zł):

	01.07-30.09. 2020	01.07-30.09. 2021
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	(40 229,24)	1 376 956,40
II Korekty razem	1 859 851,52	(2 510 814,99)
Amortyzacja	266 657,06	377 339,11
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 169,84	1 481,10
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(280 028,39)	166 552,93
Zmiana stanu rezerw	(2 238,00)	(48 083,55)
Zmiana stanu zapasów	(900 330,41)	438 410,71
Zmiana stanu należności	3 676 437,83	1 674 443,07
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(946 272,11)	(3 817 026,96)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 455,70	11 174,06
Inne korekty	0,00	(1 315 105,46)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 819 622,28	(1 133 858,59)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	6 991,89	5 284,56
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 991,89	5 284,56
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
II Wydatki	862 483,25	42 225,72
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 483,25	42 225,72
Na aktywa finansowe, w tym:	783 000,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	783 000,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(855 491,36)	(36 941,16)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
II Wydatki	26 831,34	559 327,89
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 830,02	46 873,85
Splaty kredytów i pożyczek	5 831,48	510 972,94
Odsetki	17 169,84	1 481,10
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(26 831,34)	(559 327,89)
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	937 299,58	(1 730 127,64)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	937 299,58	(1 730 127,64)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	2 667 815,36	4 183 946,61
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 605 114,94	2 453 818,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	327 988,79	112 878,93

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, narastająco za I-III kwartał 2021 r.
(w zł):

	01.01-30.09. 2020	01.01-30.09. 2021
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	(762 592,15)	1 900 039,83
II Korekty razem	2 335 266,60	(2 687 507,34)
Amortyzacja	811 663,33	1 150 326,07
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41 155,33	5 349,97
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(351 058,89)	(295 667,79)
Zmiana stanu rezerw	(16 781,00)	(667 214,37)
Zmiana stanu zapasów	(543 383,21)	(1 935 962,72)
Zmiana stanu należności	(472 683,67)	4 028 492,30
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 891 731,30	(4 114 271,14)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25 376,59)	456 545,80
Inne korekty	0,00	(1 315 105,46)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 572 674,45	(787 467,51)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	39 333,35	13 332,53
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 333,35	13 332,53
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
II Wydatki	1 790 521,38	349 743,96
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	757 521,38	199 743,96
Na aktywa finansowe, w tym:	1 033 000,00	150 000,00
- w jednostkach powiązanych	1 033 000,00	150 000,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 751 188,03)	(336 411,43)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	2 688 697,77	0,00
Kredyty i pożyczki	2 688 697,77	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
II Wydatki	94 975,17	680 808,91
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53 819,84	162 233,18
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	513 225,76
Odsetki	41 155,33	5 349,97
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 593 722,60	(680 808,91)
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 415 209,02	(1 804 687,85)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 415 209,02	(1 804 687,85)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	1 189 905,92	4 258 506,82
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 605 114,94	2 453 818,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	327 988,79	112 878,93

2.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, za III kwartał 2021 r. (w zł):

	01.07-30.09. 2020	01.07-30.09. 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 136 029,73	14 436 062,14
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 136 029,73	14 436 062,14
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 690 792,00	1 690 792,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 690 792,00	1 690 792,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 749 021,29	6 566 928,81
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	3 554 586,07
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 554 586,07
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	3 554 586,07
b zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 749 021,29	10 121 514,88
5 Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	2 100 000,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 000 000,00	2 100 000,00
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 418 579,35	3 555 257,90
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 418 579,35	3 555 257,90
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 418 579,35	3 555 257,90
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 554 586,07
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	3 554 586,07
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 418 579,35	671,83
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 418 579,35	671,83
8 Wynik netto	(40 229,24)	1 376 956,40
a zysk netto		1 376 956,40
b strata netto (wielkość ujemna)	(40 229,24)	0,00
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 095 800,49	15 813 018,54
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 095 800,49	15 813 018,54

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, narastająco za I-III kwartał 2021 r. (w zł):

	01.01-30.09. 2020	01.01-30.09. 2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 858 392,64	13 912 978,71
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 858 392,64	13 912 978,71
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 690 792,00	1 690 792,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 690 792,00	1 690 792,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 749 021,29	6 566 928,81
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	3 554 586,07
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 554 586,07
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	3 554 586,07
b zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 749 021,29	10 121 514,88
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	2 100 000,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 000 000,00	2 100 000,00
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 418 579,35	3 555 257,90
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 418 579,35	3 555 257,90
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 418 579,35	3 555 257,90
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 554 586,07
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 418 579,35	671,83
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 418 579,35	671,83
8 Wynik netto	(762 592,15)	1 900 039,83
a zysk netto		
b strata netto (wielkość ujemna)	(762 592,15)	1 900 039,83
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 095 800,49	15 813 018,54
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 095 800,49	15 813 018,54

3. Wybrane dane finansowe jednostek zależnych, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

3.1 Albit Software sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	1 319,9	1 198,1
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 317,5	1 196,0
Koszty działalności operacyjnej	1 338,6	1 445,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-18,7	-247,0
Pozostałe przychody operacyjne	151,5	76,7
Pozostałe koszty operacyjne	21,3	11,1
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	111,4	-181,3
EBITDA	132,0	-181,3
Przychody finansowe	0,3	0,0
Koszty finansowe	0,4	0,2
Zysk (strata) brutto	111,3	-181,6
Podatek dochodowy	19,0	5,4
Zysk (strata) netto	92,2	-187,0

Wyszczególnienie	tys. zł	
	31.12.2020	30.09.2021
Aktywa ogółem	1 000,2	775,9
Aktywa trwałe	416,5	416,7
Aktywa obrotowe	583,7	359,3
Należności długoterminowe	16,5	16,7
Należności krótkoterminowe	201,5	200,5
Środki pieniężne	377,9	152,4
Kapitał własny	819,7	632,7
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	65,6	112,6
Zobowiązania długoterminowe	114,8	30,6

3.2 Softy Labs sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	2 527,3	3 099,3
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 527,5	3 099,3
Koszty działalności operacyjnej	2 299,0	2 858,6
Zysk (strata) ze sprzedaży	228,3	240,7
Pozostałe przychody operacyjne	73,4	43,0
Pozostałe koszty operacyjne	12,1	1,2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	289,6	282,5
EBITDA	291,5	284,4
Przychody finansowe	0,0	0,0
Koszty finansowe	35,9	0,5
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	253,7	282,0
Podatek dochodowy	7,4	24,5
Zysk (strata) netto	246,3	257,5

Wyszczególnienie	tys. PLN	
	31.12.2020	30.09.2021
Aktywa ogółem	894,1	1 369,0
Aktywa trwałe	14,4	102,5
Aktywa obrotowe	879,7	1 266,5
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	418,2	781,0
Środki pieniężne	390,9	484,7
Kapitał własny	349,2	606,7
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	544,3	762,3
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0

3.3 R&S Group sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	5 793,5	4 699,8
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 793,5	4 699,8
Koszty działalności operacyjnej	4 710,1	3 842,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 083,3	857,8
Pozostałe przychody operacyjne	0,9	0,0
Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 084,2	857,8
EBITDA	1 084,2	857,8
Przychody finansowe	0,0	0,0
Koszty finansowe	49,0	21,5
Zysk (strata) brutto	1 035,2	836,4
Podatek dochodowy	201,1	159,3
Zysk (strata) netto	834,1	677,1

Wyszczególnienie	tys. PLN	
	31.12.2020	30.09.2021
Aktywa ogółem	2 482,1	3 555,1
Aktywa trwałe	0,0	0,0
Aktywa obrotowe	2 482,1	3 555,1
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1 034,1	1 632,8
Srodki pieniężne	1 444,9	1 919,0
Kapitał własny	1 834,1	2 511,2
Kapitał podstawowy	60,0	60,0
Zobowiązania krótkoterminowe	648,0	1 043,9
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0

3.4 BTech sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	5 329,7	6 593,7
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 329,7	6 593,7
Koszty działalności operacyjnej	4 947,2	6 516,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	382,5	77,4
Pozostałe przychody operacyjne	282,4	2,8
Pozostałe koszty operacyjne	72,3	33,5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	592,6	46,7
EBITDA	594,5	47,7
Przychody finansowe	2,1	0,0
Koszty finansowe	1,3	2,1
Zysk (strata) brutto	593,4	44,7
Podatek dochodowy	100,0	0,0
Zysk (strata) netto	493,3	44,7

Wyszczególnienie	tys. zł	
	31.12.2020	31.09.2021
Aktywa ogółem	2 814,9	2 612,5
Aktywa trwałe	3,4	2,4
Aktywa obrotowe	2 811,5	2 610,1
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	1 429,4	1 497,6
Środki pieniężne	1 377,0	1 097,9
Kapitał własny	1 381,6	1 426,2
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 433,8	1 186,2
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

4.1 Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

W Spółce Akcyjnej KBJ S. A. za rok obrotowy przyjmuje się rok kalendarzowy obejmujący 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych, stosowany również do celów podatkowych. W ramach roku obrotowego okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

Spółka sporządza również raporty kwartalne zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Regulaminu ASO – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, które są podawane do publicznej wiadomości.

4.2 Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do użytkowania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki leasingu finansowego.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z użytkowania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych, dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Należności i zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto - po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpis aktualizujący należności ustala się indywidualnie dla poszczególnych należności lub kontrahentów na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji poszczególnych kontrahentów, która powinna uwzględniać przyczyny zwłoki, ewentualne problemy finansowe dłużnika, dotychczasową i obecną współpracę, posiadane zabezpieczenie.

Za wysoki stopień prawdopodobieństwa nieściągalności, przyjmuje się negatywny wynik postępowania egzekucyjnego w stosunku do całości lub części należności.

Pozycję zapasów stanowi produkcja w toku (niezakończone na dzień bilansowy prace wdrożeniowe), która jest wyceniana według cen nabycia lub kosztów ich wytworzenia, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Do **aktywów pieniężnych** zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Czynne **rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości, głównie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;

Kapitały własne – w wartości nominalnej, określonej w umowie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

4.3 Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 01 czerwca 2011 r.

Od 26 lipca 2012 r. księgi Spółki prowadzone są przez firmę Kancelaria Rachunkowa MKM Michał Mroziński z siedzibą w Łodzi.

Ewidencja księgową jest prowadzona przy zastosowaniu komputerowego systemu przetwarzania danych firmy Sage. Spółka stosuje właściwe metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

Księgi rachunkowe i dokumentacja księgową są przechowywane w archiwum i chronione przed dostępem osób nieuprawnionych.

Wariant rachunku zysków i strat. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Spółka stosuje metodę pośrednią.

W 2020 roku w Polityce rachunkowości zostały doprecyzowane zapisy dotyczące ujmowania **Innych inwestycji długoterminowych** nie zmieniając przy tym ogólnie stosowanych przez Spółkę zasad. Zapisy Polityki Rachunkowości po doprecyzowaniu wyglądają następująco:

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się metodą praw własności.

Nadwyżki wartości objętych udziałów w wartości godziwej netto ponad cenę ich nabycia zwiększają wartość „Inwestycji długoterminowych”, zaś drugostronnie powodują powstanie zysku w kategorii „pozostałych przychodów operacyjnych”, który jest ujmowany jako przychody podczas ustalania udziału inwestora w zysku lub stracie jednostki podporządkowanej za okres, w którym nastąpiło nabycie tej

jednostki. Zasada ta ma zastosowanie w przypadku, gdy przedmiotem zapłaty za objęte udziały nie są środki pieniężne, a wydane inne aktywa niepieniężne jednostki.

Wyniki jednostek podporządkowanych (zysk lub strata) po dacie nabycia są wykazywane w księgach poprzez zwiększenie lub zmniejszenie wartości „inwestycji długoterminowych” oraz w rachunku zysków i strat w pozycji przychody finansowe.



**- KOMENTARZ ZARZĄDU
DO WYNIKÓW SPÓŁKI**

5. Komentarz Zarządu do wyników Spółki

W III kwartale 2021 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły 17 910,5 tys. zł w porównaniu z 16 209,8 tys. zł w analogicznym okresie ub. roku, co oznacza wzrost o 1 700,7 tys. zł tj. 10,5%. Przychody netto Spółki ze sprzedanych produktów i usług osiągnęły w omawianym kwartale 16 189,1 tys. zł wobec 15 325,3 tys. zł w okresie porównawczym (wzrost o 863,8 tys. zł tj. o 5,6%). W pierwszych trzech kwartałach 2021 r. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 49 471,6 tys. zł w porównaniu do 47 018,1 tys. zł w analogicznym okresie 2020 r., co oznacza wzrost o 5,2%, czyli o 2 453,5 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług wyniosły 46 869,0 tys. zł i były o 2,5% (to jest o 1 132,4 tys. zł) wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (45 736,6 tys. zł).

Koszty działalności operacyjnej w kwartale sprawozdawczym wyniosły 17 923,4 tys. zł, co stanowi wzrost o 9,2% (tj. 1 517,1 tys. zł) w porównaniu z kosztami poniesionymi w III kw. 2020 r. (16 406,3 tys. zł). W I-III kw. bieżącego roku koszty operacyjne wyniosły 48 867,9 tys. zł, co oznacza wzrost o 1 155,2 tys. zł tj. 2,4% względem okresu porównawczego (47 712,7 tys. zł).

W III kwartale 2021 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1 377,0 tys. zł, wobec straty w wysokości 40,2 tys. zł poniesionej w analogicznym okresie poprzedniego roku. W pierwszych trzech kwartałach b.r. Emitent osiągnął 1 900,0 tys. zł zysku, co oznacza zwiększenie o 2 662,6 tys. zł w porównaniu z 762,6 tys. zł straty w analogicznym okresie roku ubiegłego.

	I-III kw. 2020 r.	I-III kw. 2021 r.
EBITDA (tys. zł)	-66,0	2 801,3

Zysk EBITDA w I-III kw. 2021 r. wyniósł 2 801,3 tys. zł wobec -66,0 tys. zł straty w analogicznym okresie ub.r., co oznacza zwiększenie o 2 867,9 tys. zł.

Na koniec III kw. 2021 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 11 181,4 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 630,2 tys. zł w porównaniu z końcem 2020 r. Należności długoterminowe nie zmieniły się i wyniosły 64,9 tys. zł. Wartość inwestycji długoterminowych wzrosła o 432,3 tys. zł względem końca 2020 r. i wyniosła 6 978,9 tys. zł.

Aktywa obrotowe na koniec III kw. 2021 r. osiągnęły 15 798,7 tys. zł i były o 4 139,9 tys. zł niższe w porównaniu do stanu 19 938,6 tys. zł na koniec ub. r. Należności krótkoterminowe na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosły 9 44,7 tys. zł i spadły w stosunku do końca ub. roku o 4 028,5 tys. zł, kiedy to wynosiły 13 471,2 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2021 r. środki pieniężne Emitenta wynosiły 2 453,8 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 1 804,7 tys. zł względem końca ub. roku.

Kapitał własny Emitenta po III kw. b.r. wyniósł 15 813,0 tys. zł tj. o 1 900 tys. zł (13,7%) więcej w porównaniu do stanu na koniec 2020 r. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 1 466,5 tys. zł i zmniejszyły się o 929,2 tys. zł względem końca 2020 r. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na koniec III kw. br. wyniosły 8 816,8 tys. zł tj. zmniejszyły się o 5 073,7 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2020 r.

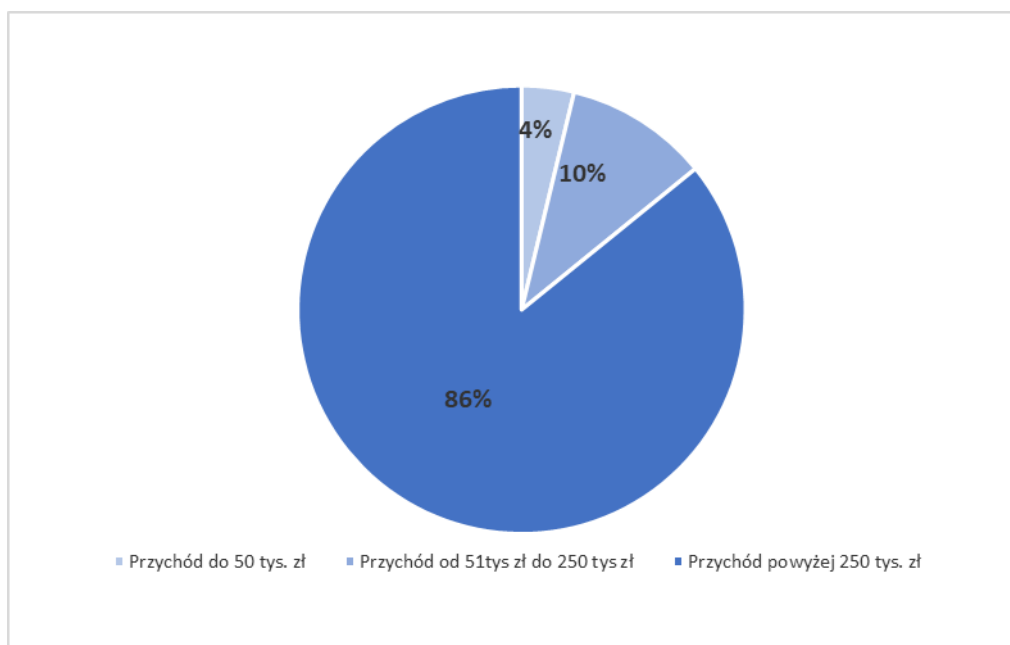
Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 26 980,1 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 4 770,1 tys. zł względem stanu na koniec ub. r.

5.1 Struktura przychodów

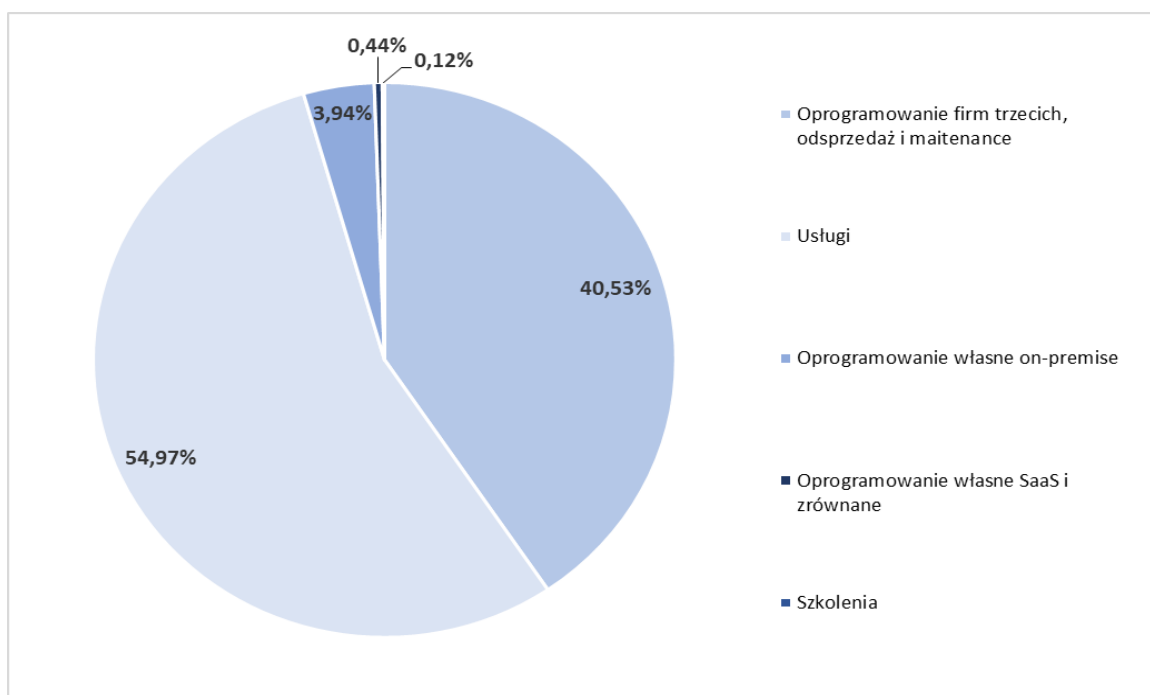
Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki narastająco za III kwartały 2021 r.

	I – III kw. 2020r.		I – III kw. 2021r.	
	Wartość przychodów ze sprzedaży (tys. zł)	Udział przychodów ze sprzedaży	Wartość przychodów ze sprzedaży (tys. zł)	Udział przychodów ze sprzedaży
Klienci o sprzedaży do 50 tys. zł netto	2 094 tys.	5%	1 770 tys.	4%
Klienci o sprzedaży w przedziale 51-250 tys. zł netto	4 638 tys.	10%	4 864 tys.	10%
Klienci o sprzedaży powyżej 250 tys. zł netto	39 005 tys.	85%	40 235 tys.	86%
Razem	45 737 tys.	100%	46 869 tys.	100%

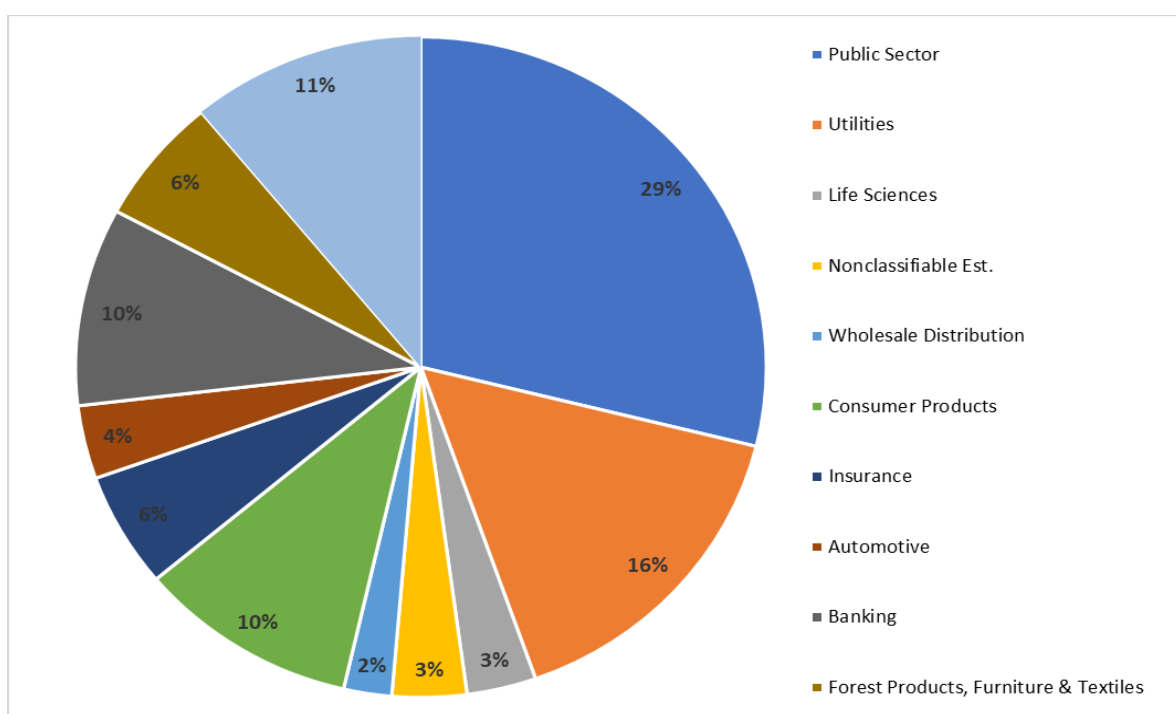
Struktura przychodów wg. wolumenu sprzedaży



Struktura przychodów wg. rodzaju



Struktura przychodów wg. branż



6. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki osiągnięte w okresie objętym raportem

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki była tradycyjnie skoncentrowana na realizacji bieżących projektów, sfinalizowano również wybrane procesy sprzedażowe zawierając wymienione poniżej istotne kontrakty, których realizacja rozpoczęła się w bieżącym roku.

Usługi licencyjne oraz usługi maintenance oprogramowania obcego i własnego które Spółka świadczy i których zakres jest powiększany mają charakter stały o rozliczeniach miesięcznych lub kwartalnych, co powinno przekładać się na dalszą stabilizację przychodów i marżowości w kolejnych okresach. Naturalną konsekwencją sprzedaży licencji oraz usług maintenance na dużą skalę powinien być dalszy wzrost przychodów Spółki. Usługi wdrożeniowe, usługi utrzymania i rozwoju systemów SAP, oprogramowanie własne stanowiąc będzie niezmiennie główny przedmiot działalności KBJ, od 2019 widoczny jest jednocześnie wyraźny wzrost sprzedaży licencji i usług licencyjnych.

Łączna liczba Klientów z którymi Spółka utrzymuje bieżące relacje biznesowe przekracza 240 podmiotów.

W dniu 13 września 2021 r. Emitent zawarł umowę z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. (PSG) na usługę modyfikacji i rozwoju eksploatacyjnego aplikacji środowiska SAP w obszarach SAP ERP, SAP CRM, SAP BCM. Umowa została podpisana na okres 36 miesięcy. Całkowity budżet PSG na realizację umowy wynosi 24,169 mln zł brutto. Oferta Spółki została złożona na kwotę 23,828 mln zł brutto. PSG zawarła umowy ze wszystkimi trzema oferentami, którzy w postępowaniu złożyli ważne oferty.

Zarząd Emitenta informuje, że w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły jakiegokolwiek niepowodzenia dotyczące Emitenta, ani nie miały miejsca zdarzenia nietypowe, które wpłynęły lub mogły mieć wpływ na wyniki Emitenta w okresie objętym raportem lub w przyszłych okresach.

7. Dywidenda i polityka dywidendy

W 2013 r. Zarząd KBJ opublikował politykę dywidendy, jaką stosuje w kolejnych latach. Zarząd KBJ deklaruje, że będzie corocznie przedstawiał Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wnioski o wypłatę dywidendy z zysku za poprzedni rok obrotowy. Planowana wysokość rekomendowanej dywidendy przypadająca na jedną akcję, przy spełnieniu warunków przedstawionych poniżej, nie będzie niższa niż wysokość dywidendy wypłaconej za rok poprzedni. Zarząd Emitenta będzie dążył do corocznego wzrostu wypłacanej dywidendy.

Warunki wypłaty dywidendy zgodnie z powyższą deklaracją:

- ✓ Przychody Emitenta ze sprzedaży w roku obrotowym, za który ma być wypłacona dywidenda, będą nie mniejsze niż w roku poprzedzającym.
- ✓ Zysk netto Emitenta w roku, za który ma być wypłacona dywidenda, będzie nie mniejszy niż osiągnięty w roku poprzednim.
- ✓ Łączna kwota dywidendy nie przekroczy połowy Zysku netto Emitenta za rok obrotowy, za który ma być wypłacona.

Zarząd może powstrzymać się od rekomendacji wypłaty dywidendy w przedstawionej powyżej wysokości, jeśli wystąpią nadzwyczajne potrzeby gotówkowe w celu sfinansowania przyszłego rozwoju lub innych nadzwyczajnych przyczyn. W takim przypadku Zarząd Emitenta niezwłocznie poinformuje raportem bieżącym o wystąpieniu takiej przesłanki.

Każdorazowo ostateczną decyzję odnośnie wypłaty dywidendy i jej wysokości podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie KBJ S.A.

W dniu 28 czerwca 2021 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję, iż będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2020 w wysokości 3.554.586,07 zł (trzy miliony pięćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 07/100) przeznaczyć w całości na zasilenie kapitału zapasowego.

Rekomendacja przeznaczenia całości zysku za rok obrotowy 2020 na kapitał zapasowy Spółki wynika z planów inwestycyjnych Emitenta. Struktura wyniku Spółki za rok 2020 zawiera wynik operacyjny, tj. wynik na działalności podstawowej, zysk z jednostek podporządkowanych oraz aktualizację wartości aktywów. W związku z powyższym realizacja strategii dalszego wzrostu Spółki, zarówno organicznego jak i akwizycyjnego oraz zwiększające się zapotrzebowanie na środki obrotowe, w związku z realizacją nowego portfela projektów, uzasadniają przeznaczenie zysku za ubiegły rok obrotowy w całości na kapitał zapasowy Emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 września 2021 r. przychyliło się do rekomendacji Zarządu, przeznaczając całość wyniku za 2020 rok na kapitał zapasowy.

8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognozy na rok 2021.

9. Informacje o podejmowanych działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent, jako przedsiębiorstwo działające w sektorze IT, nieustannie podejmuje szereg intensywnych działań zmierzających do wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych, zarówno w przedsiębiorstwie, jak i poszerzania o nowe produkty oferty dla klientów Spółki. Emitent utrzymuje w tym celu stały, silnie zmotywowany i kompetentny zespół pracowników oraz współpracowników, którzy opracowują nowe rozwiązania w obszarach produktowych Spółki.

10. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem podmiotów wchodzących w jej skład

Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej **Albit Software Sp. z o.o.** (Albit Software) o łącznej nominalnej wartości 80.000 zł. Przedmiotem działalności Albit Software są usługi informatyczno-biznesowe dla podmiotów z sektora publicznego.

Albit Software nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe Albit Software, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 6.1 niniejszego raportu.

Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej **Softy Labs Sp. z o.o.** o łącznej nominalnej wartości 80.000 zł. Przedmiotem działalności Softy Labs jest świadczenie usług programistycznych.

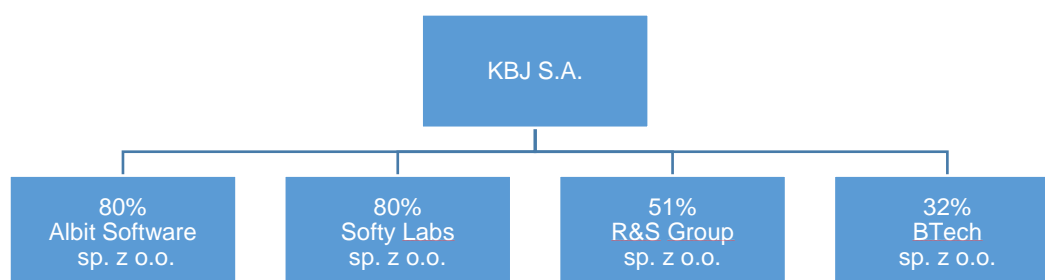
Softy Labs Sp. z o.o. nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe Softy Labs, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 6.2 niniejszego raportu.

Emitent posiada 51% udziałów w spółce zależnej **Roemer & Szczepkowski Group Sp. z o.o.** z siedzibą w Plewiskach (R&S Group) o łącznej wartości nominalnej 30.600 zł. Przedmiotem działalności R&S Group jest świadczenie usług SAP w obszarze Digital Supply Chain.

R&S Group nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe R&S Group, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 6.3 niniejszego raportu.

Emitent posiada 32% udziałów w spółce zależnej **BTech Sp. z o.o.** (BTech) o łącznej nominalnej wartości 32.000 zł. Przedmiotem działalności BTech jest świadczenie usług programistycznych, integracyjnych oraz dotyczących analityki biznesowej na platformie SAP.

BTech nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe BTech, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 6.4 niniejszego raportu.



11. Program motywacyjny

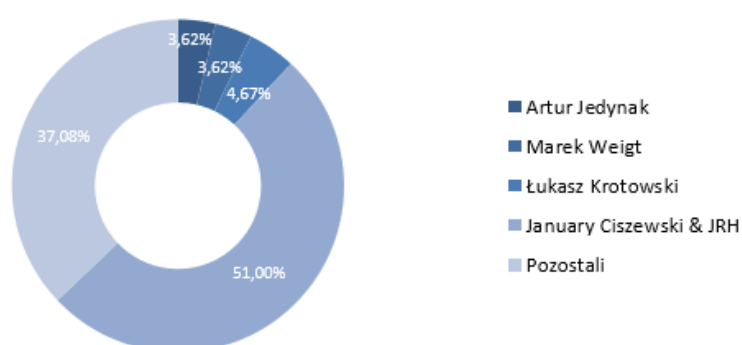
W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchyliło Program Motywacyjny na lata 2019-2022 dla Zarządu Spółki i kluczowych pracowników KBJ S.A. przyjęty w dniu 27 czerwca 2019 r.

12. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Podmiot	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Artur Jedynak	64 913	3,62%	64 913	3,62%
Marek Weigt	64 838	3,62%	64 838	3,62%
Łukasz Krotowski	83 696	4,67%	83 696	4,67%
January Ciszewski & JRH	913 304	51,00%	913 304	51,00%
<i>w tym: - January Ciszewski</i>	<i>1 000</i>	<i>0,06%</i>	<i>1 000</i>	<i>0,06%</i>
<i>- JR HOLDING ASI S.A.</i>	<i>912 304</i>	<i>50,94%</i>	<i>912 304</i>	<i>50,94%</i>
Pozostali	664 041	37,08%	664 041	37,08%
Razem:	1 790 792	100,00%	1 790 792	100,00%

Akcyonariat



13. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty

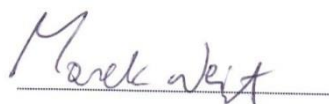
Na dzień 30 września 2021 r. liczba pracowników i stałych współpracowników Spółki wynosiła 112 osób. Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wyniosła w KBJ S.A. 46,4 w przeliczeniu na pełne etaty.

14. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

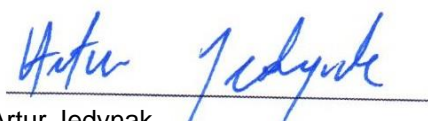
Zarząd KBJ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w raporcie za III kwartał 2021 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KBJ S.A.

Warszawa, dnia 10 listopada 2021 r.

W imieniu Zarządu:



Marek Weigt
Członek Zarządu
KBJ S.A.



Artur Jedynak
Prezes Zarządu
KBJ S.A.



— KBJ S.A.
ul. Broniewskiego 3
01-785 Warszawa
tel: +48 22 652 32 30
fax: +48 22 417 57 82

www.kbj.com.pl >