



Prezentacja wyników

Raport okresowy za II kwartał 2014 r.

KBJ S.A. - Warszawa, 7 sierpnia 2014 r.

KBJ działa w Polsce od 2007 r.

Nasze główne atuty to:

- Unikalne kompetencje w zakresie platformy NetWeaver: Portal, Business Intelligence, SAP PI
- Specjalizacja w tworzeniu rozwiązań dedykowanych na platformie SAP ERP / NetWeaver
- Bogate doświadczenie w budowie rozwiązań SAP HR
- Połączenie wiedzy technologicznej z biegłą znajomością procesów biznesowych
- Własne rozwiązania oferowane w modelu SaaS, oraz przez platformę SAP Store

Zdobyliśmy doświadczenia realizując kilkadziesiąt projektów SAP w Polsce oraz za granicą

Zajmujemy się:

- Budową rozwiązań dedykowanych na platformie SAP NetWeaver / ERP
- Wdrożeniami SAP NetWeaver Portal, Business Intelligence, Process Integration
- Rozwiązaniami SAP HR

www.kbj.com.pl



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



KBJ jest pierwszą firmą partnerską SAP w Polsce działającą wyłącznie w obszarze wdrożeń SAP, notowaną na NC GPW

Klienci **KBJ** to przedsiębiorstwa z branż energetyki, bankowości, finansów, mediów, telekomunikacji, przemysłu, usług. Łącznie ponad 40 przedsiębiorstw skorzystało z wiedzy i doświadczenia **KBJ**.

Zespół **KBJ** składa się z ponad 40 ekspertów łączących wiedzę technologiczną i biznesową.

KBJ jest preferowanym partnerem SAP w zakresie wdrożeń platformy NetWeaver.



www.kbj.com.pl

spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



Kompleksowy model usług S A P



Oprogramowanie Doradztwo IT

- Portale Samoobsługowe HR
- Business Intelligence
- Technologia / Basis
- Integracja (Process Integration)
- Rozwiązania Dedykowane (SAP Development)
- HR / FI / MM / IP
- Business Objects

Wdrożenia
SAP

Wsparcie i
utrzymanie
SAP

- Outsourcing utrzymania i eksploatacji infrastruktury SAP
 - Wsparcie serwisowe oraz ad hoc
 - Stały nadzór nad systemami SAP
 - Monitoring działania
 - Wsparcie eksperckie

- Szkolenia SAP:
- ABAP
- Java
- Portal
- BW / BI / BOBJ
- Basis / Security
- eSOA
- HR

Szkolenia

Doradztwo
gospodarcze
oraz nadzór
projektowy

Łącznie ponad 60 szkoleń SAP oraz warsztatów dedykowanych

- Optymalizacja procesów HR dla Grup Kapitałowych
 - Controlling Personalny
- Nadzór wdrożeniowy nad projektami (po stronie klienta)
 - Audyt
- Opracowanie modelu eksploatacji SAP

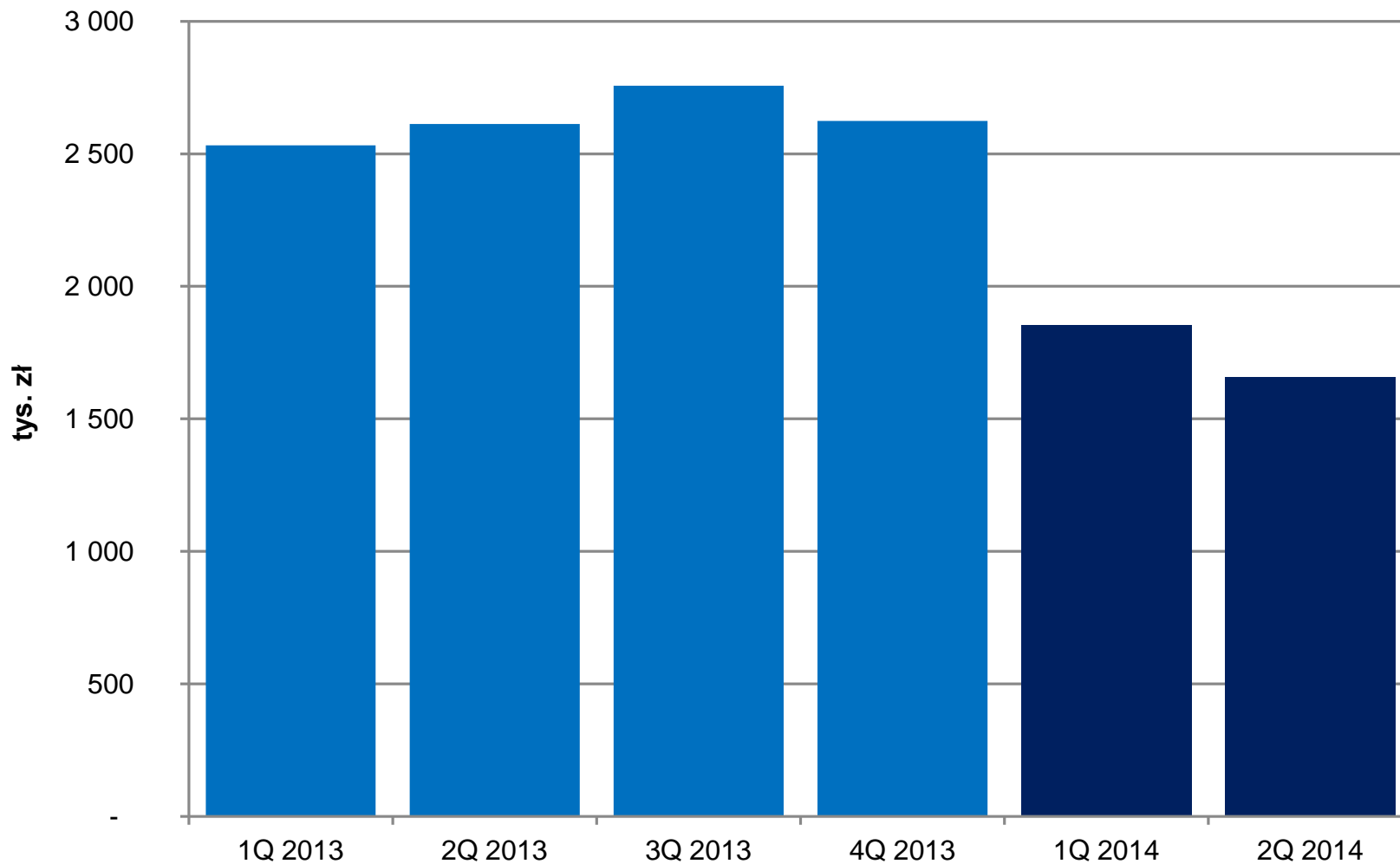
Wyniki finansowe (kwartalnie)



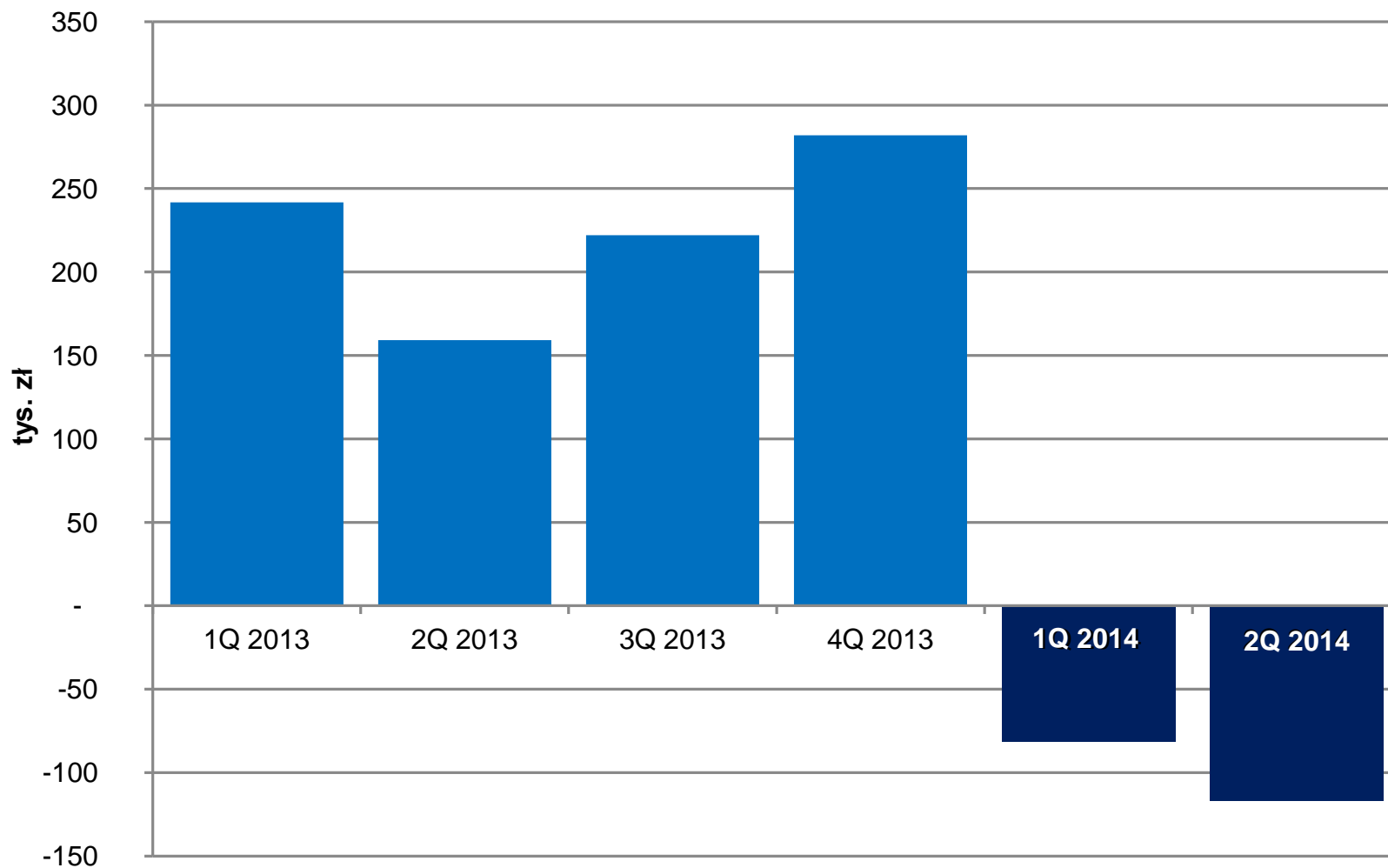
Oprogramowanie Doradztwo IT

Dane Finansowe (tys. zł)	1Q 2013	2Q 2013	3Q 2013	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 531,6	2 612,5	2 757,2	2 624,2	1 854,8	1 658,1
Zysk na sprzedaży	285,6	175,5	276,0	384,2	-115,7	-110,8
Zysk z dział. operacyjnej	293,9	194,9	284,4	388,9	-78,0	-103,2
Amortyzacja	71,7	61,6	93,0	73,4	76,2	77,5
EBITDA	365,6	256,5	377,4	462,3	-1,8	-25,7
Zysk brutto	279,1	196,4	275,1	350,1	-81,5	-117,0
Zysk netto	241,7	159,1	222,0	282,0	-81,5	-117,0
Podatek	37,5	37,3	53,1	68,1	0,0	0,0
Kapitał własny	3 423,2	3 381,9	3 604,0	3 797,0	3 715,5	3 274,9
Należności długoterminowe	53,0	53,0	110,5	55,5	55,5	55,5
Należności krótkoterminowe	2 721,2	2 233,7	2 624,7	2 290,6	1 986,7	1 610,5
Środki pieniężne	326,6	966,5	400,7	1 023,0	879,5	837,0
Zobowiązania długoterminowe	66,6	66,6	66,6	29,3	100,4	100,4
Zobowiązania krótkoterminowe	997,5	1 240,4	833,1	783,3	635,6	1 070,2

Kwartalne przychody netto



Kwartalny wynik netto



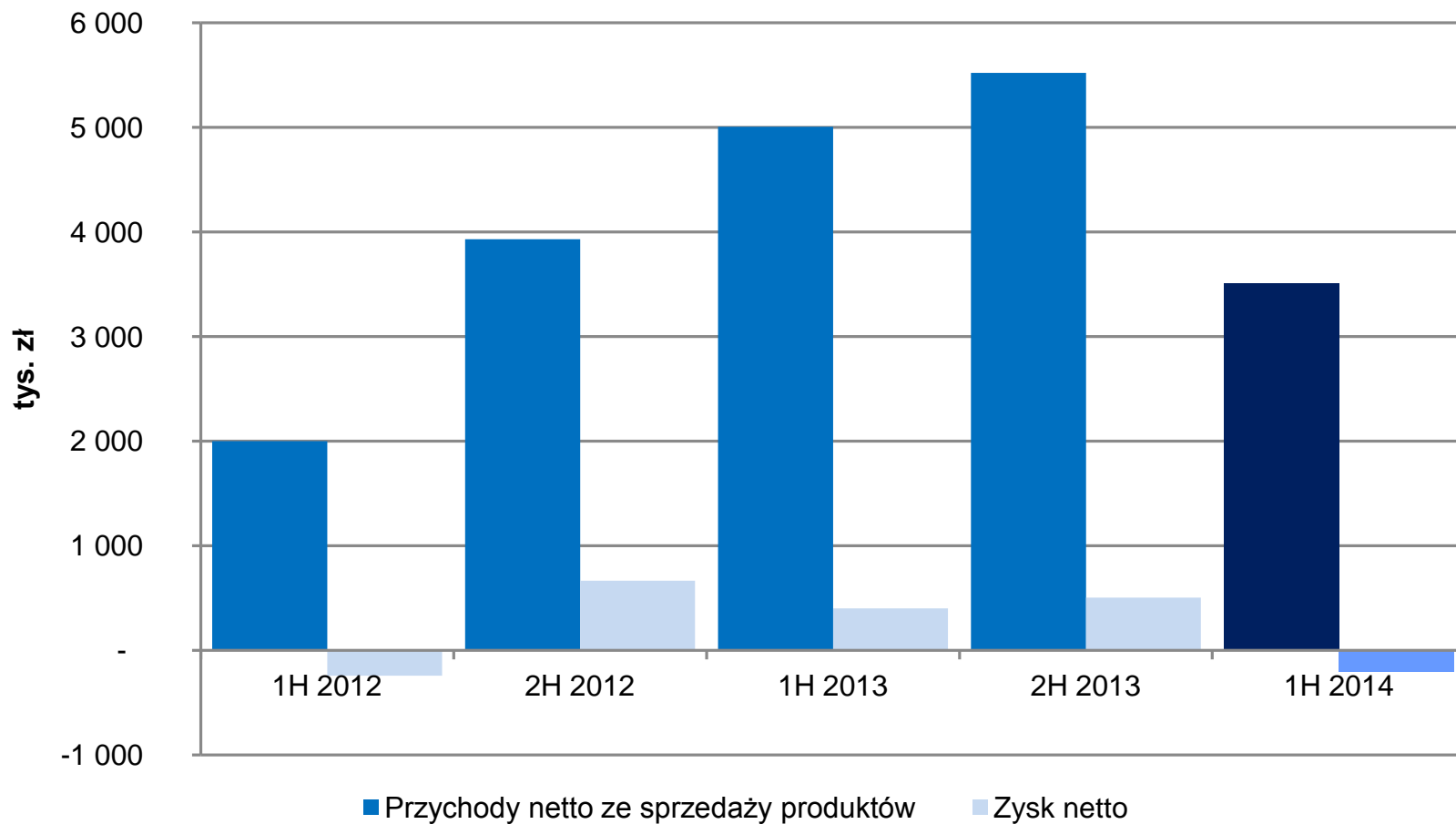
Wyniki finansowe (półroczne)



Oprogramowanie Doradztwo IT

Dane Finansowe (tys. zł)	1H 2012	2H 2012	1H 2013	2H 2013	1H 2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 001,0	3 931,4	5 006,2	5 519,3	3 512,9
Zysk na sprzedaży	-253,0	984,7	461,0	660,1	-226,6
Zysk z dział. operacyjnej	-231,0	818,3	488,8	673,2	-181,2
Amortyzacja	119,9	126,5	133,3	166,4	153,6
EBITDA	-111,2	944,8	622,1	839,7	-27,5
Zysk brutto	-242,6	768,2	475,5	625,3	-198,5
Zysk netto	-242,6	667,6	400,8	504,0	-198,5
Podatek	0,0	100,5	74,7	121,2	0,0

Przychody i wyniki półroczne



- Przychody netto ze sprzedanych produktów w 2Q 2014 o 36,5% niższe niż w 2Q 2013
 - Strata za 2Q 2014 wyniosła 117 tys. zł
 - Pogorszenie przychodów i wyniku spowodowane głównie znaczącymi kosztami opracowywania nowych produktów i wzrostu skali działalności
 - Mniejsze przychody efektem przesunięcia fakturowania projektów w stosunku do ponoszonych kosztów – znacząca poprawa wyników spodziewana 3Q i 4Q
 - Spadek należności krótkoterminowych o 27,9% w stosunku do 2Q 2013 oraz spadek o 18,9% względem stanu na koniec 1Q 2014
 - Spadek zobowiązań krótkoterminowych o 13,7% r/r i wzrost o 68,4% kw/kw
 - Środki pieniężne na koniec 2Q 2014 - 837 tys. zł, spadek o 13,3% r/r i o 4,8% kw/kw
-

Dywidenda za 2013 r.

W dniu 8 maja 2014 r. Zarząd KBJ opublikował rekomendację dotyczącą wypłaty dywidendy z zysku za rok 2013.

- **Rekomendowana dywidenda wyniesie 0,21 zł na akcję**

W dniu 18 czerwca 2014 r. ZWZ podjęło decyzję o podziale zysku zgodnie z rekomendacją Zarządu

- **Dzień dywidendy – 1 sierpnia 2014 r.**
- **Dzień wypłaty dywidendy – 14 sierpnia 2014 r.**



- Zarząd KBJ będzie przedstawiał corocznie ZWZ wniosek o wypłatę dywidendy za rok poprzedni,
- Rekomendowana dywidenda będzie nie mniejsza niż wypłacona za rok poprzedni, jeżeli:
 - przychody KBJ będą nie mniejsze niż w roku poprzednim,
 - zysk netto KBJ będzie nie mniejszy niż w roku poprzednim,
 - łączna kwota dywidendy nie przekroczy połowy zysku netto.
- Zarząd może powstrzymać się od rekomendacji wypłaty dywidendy jeśli wystąpią:
 - nadzwyczajne potrzeby gotówkowe,
 - inne nadzwyczajne przyczyny.

(Pełna treść polityki na stronie KBJ: www.kbj.com.pl).



Cel strategiczny: zwiększenie wartości firmy dla akcjonariuszy poprzez zwiększenie skali działalności:

- poszerzanie oferty produktowej
- zwiększanie sprzedaży poprzez wejście na nowe rynki
- długoterminowe umowy ramowe

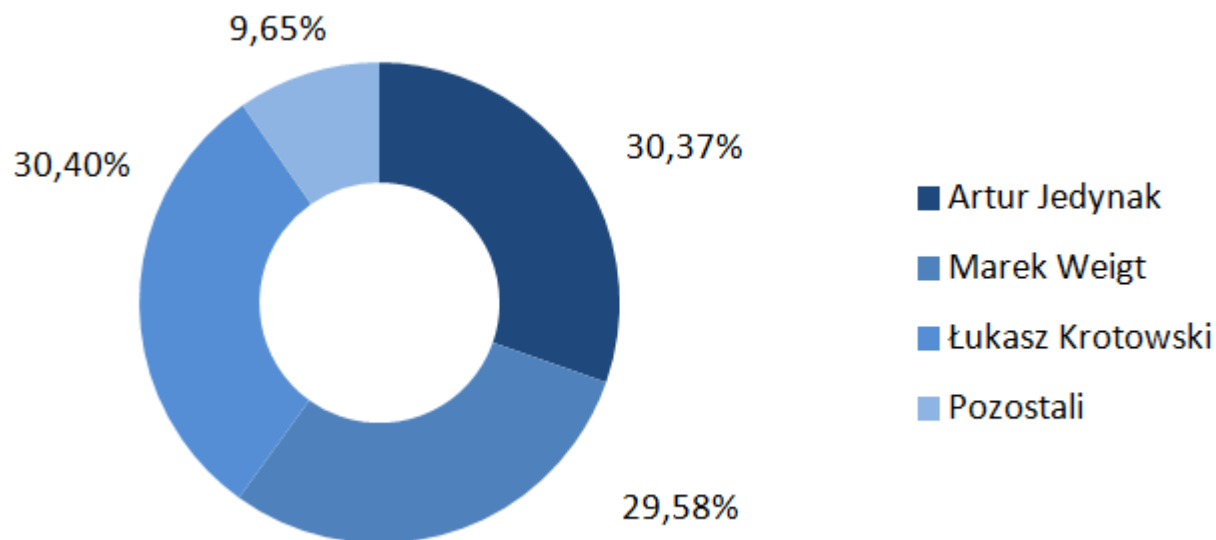
Prace rozwojowe w najważniejszych obszarach działalności

- wprowadzanie nowych usług i typów projektów (obszary: Business Intelligence, controllingu personalnego, planowania finansowego, usług programistycznych)
- usługi o charakterze technologicznym
- powiększaniu kompetentnego i unikalnego zespołu konsultantów

Dzięki rosnącym wynikom dzielenie się osiąganym zyskiem z akcjonariuszami

Przeniesienie w perspektywie kilku lat notowań Spółki na rynek główny GPW





Bieżąca struktura akcjonariatu:

Podmiot	Liczba akcji	Udział w akcjonariacie	Liczba głosów	Udział w głosach
Artur Jedynak	467 934	30,37%	467 934	30,37%
Marek Weigt	455 749	29,58%	455 749	29,58%
Łukasz Krotowski	468 464	30,40%	468 464	30,40%
Pozostali	148 645	9,65%	148 645	9,65%
Razem:	1 540 792	100,00%	1 540 792	100,00%

Stan na 07.08.2014, ost. zm. 21.07.2014



Artur Jedynak – Prezes Zarządu

uzyskał tytuł Executive MBA na Akademii Leona Koźmińskiego. Ukończył studia magisterskie o specjalności Sztuczna Inteligencja na Politechnice Łódzkiej na wydziale FTIMS. Podczas 11 lat pracy zawodowej uczestniczył w wielu projektach dla największych polskich jak i międzynarodowych firm, takich jak TP, PGE, PEKAO, TVP, SAP. Posiada praktyczne doświadczenie w modelowaniu i optymalizacji procesów biznesowych oraz szeroką wiedzę z zakresu inżynierii finansowej. W spółce odpowiada za sprzedaż oraz rozwój.



Marek Weigt – Członek Zarządu

ukończył studia magisterskie na kierunku Informatyka i Ekonometria na wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym na Uniwersytecie Łódzkim. Posiada 13-letnie doświadczenie zawodowe, podczas którego jego udziałem było wiele projektów dla największych polskich i międzynarodowych firm, takich jak Grupa Żywiec, PTC, Bank BPH, PWPW, Polkomtel. Jest specjalistą w zakresie budowy portali korporacyjnych, posiada praktyczne doświadczenie w zarządzaniu projektami, jest ekspertem SAP. W spółce odpowiada za zarządzanie operacyjne oraz koordynację głównych działań projektowych.



Łukasz Krotowski – Członek Zarządu

ukończył studia magisterskie na wydziale FTIMS na Politechnice Łódzkiej w trybie Indywidualnego Toku Studiów. W trakcie 11 lat pracy brał udział w licznych projektach dla największych polskich i zagranicznych firm, m.in. PSE, SAP, Kompania Piwowarska, Aster City, Carrefour. Posiada szeroką wiedzę w zakresie projektowania i wdrożeń złożonych systemów biznesowych, a także doświadczenie w zakresie optymalizacji i wydajności rozwiązań IT. Jest ekspertem SAP i głównym architektem do spraw technologii spółki.

Dziękujemy za uwagę!



Kontakt dla inwestorów:

Artur Rzepka
Doradca ds. Relacji
Inwestorskich

tel.: 608 774 747

email: inwestor@kbj.com.pl
