



RAPORT ROCZNY

ZA ROK OBROTOWY 2012

KBJ S.A.



www.kbj.com.pl

Warszawa, dnia 31 maja 2013 r.

SPIS TREŚCI:

I.	PISMO ZARZĄDU	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI.....	4
III.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	7
IV.	INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ KBJ S.A.	8
V.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2012.....	9
VI.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU	20
VII.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	58
VIII.	INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	59

I. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

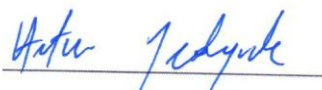
Rok 2012 był kolejnym rokiem intensywnego rozwoju Spółki. Dzięki konsekwentnie realizowanej strategii zwiększania przychodów, zatrudnienia oraz liczby klientów i realizowanych prac wdrożeniowych po raz piąty z rzędu zrealizowane przychody były większe niż w roku poprzedzającym.

W 2012 roku Spółka intensyfikowała prace rozwojowe w najważniejszych obszarach działalności m.in. przez wprowadzenie do oferty nowych usług i typów projektów w szczególności z zakresu Business Intelligence, Controllingu personalnego, Planowania finansowego oraz szeregu usług o charakterze technologicznym. Działania te, polegające na budowaniu kompetentnego i unikalnego zespołu pracowników m.in. przez zwiększenie zatrudnienia oraz znaczącą ilość prac rozwojowych, wymagały poniesienia dodatkowych kosztów, które obciążały wynik w pierwszych dwóch kwartałach 2012 roku. Efekty poniesionych w I półroczu 2012 r. nakładów widoczne były w postaci wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz zysków w III i IV kwartale ubiegłego roku, co pozwoliło na osiągnięcie zysku netto na poziomie 425 tys. zł w całym 2012 r. Ponadto Spółka stale zwiększa liczbę klientów współpracujących w oparciu o długoterminowe umowy. Przychody ze sprzedaży w 2012 roku osiągnęły 6,44 mln zł i wzrosły o 46% w porównaniu z rokiem poprzednim.

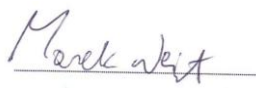
Osiągane przez Spółkę w ostatnich kwartałach przychody i zyski, dotychczas pozyskane i spodziewane kontrakty, a także perspektywy rozwoju branży w której działa Spółka pozwalają oczekiwać że trend wzrostu przychodów KBJ S.A. zostanie w 2013 roku utrzymany.

Serdecznie zachęcamy do zapoznania się z Raportem Rocznym.

Z wyrazami szacunku,



Artur Jedynek
Prezes Zarządu



Marek Weigt
Członek Zarządu



Łukasz Krotowski
Członek Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2012 WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Wyszczególnienie	PLN	EUR*	PLN	EUR**
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.06.2011*** - 31.12.2011	01.06.2011*** - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	6 438 600,91	1 574 923,17	3 051 935,94	690 983,50
Zysk (strata) ze sprzedaży	731 655,79	178 967,71	631 927,08	143 073,51
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	587 232,39	143 640,82	645 042,65	146 042,98
Zysk (strata) brutto	525 555,34	128 554,21	646 498,51	146 372,60
Zysk (strata) netto	425 018,34	103 962,22	522 761,51	118 357,52
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(595 101,70)	-145 565,70	(359 436,15)	-81 379,31
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(231 813,02)	-56 702,95	(201 599,86)	-45 643,87
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	115 529,24	28 259,19	879 639,74	199 157,7
Przepływy pieniężne netto razem	(711 385,48)	-174 009,46	383 507,73	86 829,32
Aktywa trwałe	521 558,26	127 576,50	590 409,14	133 673,51
Aktywa obrotowe	3 532 457,19	864 061,74	2 549 956,75	577 331,27
Należności długoterminowe	53 007,00	12 965,85	48 797,00	11 048,04
Należności krótkoterminowe	2 033 168,99	497 326,20	659 281,90	149 266,87
Kapitał własny	3 181 473,85	778 208,96	2 756 455,51	624 084,29
Kapitał podstawowy	1 540 792,00	376 887,63	1 540 792,00	348 848,03
Zobowiązania krótkoterminowe	798 390,90	195 291,55	220 327,90	49 884,06
Zobowiązania długoterminowe	11 094,48	2 713,78	23 543,98	5 330,55

* Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO: wg. kursu NBP z dn. 31.12.2012, tabela kursów NBP Tabela nr 252/A/NBP/2012, kurs EUR: 4,0882 PLN

** Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO: wg. kursu NBP z dn. 30.12.2011, tabela kursów NBP Tabela nr 252/A/NBP/2011, kurs EUR: 4,4168 PLN

*** W związku z przekształceniem formy prawnej przedsiębiorstwa na spółkę akcyjną w dn. 01.06.2011, pierwszy rok obrotowy KBJ S.A. rozpoczynał się 01.06.2011 a kończył 31.12.2011 r. Rok obrotowy 2012 r. trwał od 01.01.2012-31.12.2012 r.

Poniżej przedstawiono **wybrane dane finansowe proforma** zaczerpnięte ze sprawozdania finansowego poprzednika prawnego Spółki w celu zaprezentowania wyników łącznych za rok obrotowy 2011.

	Za okres 01.01- 31.05.2011 KBJ Sp.J.	Za okres 01.06-31.12.2011 KBJ S.A.	2011 Łącznie PLN	2011 Łącznie EUR*
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 345 233,22	3 051 935,94	4 397 169,16	995 555,40
Koszty działalności operacyjnej	1 178 314,28	2 420 008,86	3 598 323,14	814 690,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	166 918,94	631 927,08	798 846,02	180 865,30
Pozostałe przychody operacyjne	3 066,44	29 533,84	32 600,28	7 380,97
Pozostałe koszty operacyjne	559,25	16 418,27	16 977,52	3 843,85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	169 426,13	645 042,65	814 468,78	184 402,50
Przychody finansowe	0,00	1 678,61	1 678,61	380,05
Koszty finansowe	58,82	222,75	281,57	63,75
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	169 367,31	646 498,51	815 865,82	184 718,80
Zysk (strata) brutto	169 367,31	646 498,51	815 865,82	184 718,80
Podatek dochodowy	0,00	123 737,00	123 737,00	28 015,08
Zysk (strata) netto	169 367,31	522 761,51	692 128,82	156 703,70

* Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO: Wg. kursu NBP z dn. 30.12.2011, tabela kursów NBP Tabela nr 252/A/NBP/2011, kurs EUR: 4,4168 PLN

Wybrane dane finansowe za rok obrotowy 2012 wraz z danymi porównywalnymi za rok obrotowy 2011.

	2012 PLN	2012 EUR*	2011 Łącznie PLN	2011 Łącznie EUR**
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 438 600,91	1 574 923,17	4 397 169,16	995 555,40
Koszty działalności operacyjnej	5 706 945,12	1 395 955,46	3 598 323,14	814 690,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	731 655,79	178 967,71	798 846,02	180 865,30
Pozostałe przychody operacyjne	72 259,55	17 675,15	32 600,28	7 380,97
Pozostałe koszty operacyjne	216 682,95	53 002,04	16 977,52	3 843,85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	587 232,39	143 640,82	814 468,78	184 402,50
Przychody finansowe	2 997,87	733,30	1 678,61	380,05
Koszty finansowe	64 674,92	15 819,90	281,57	63,75
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	525 555,34	128 554,21	815 865,82	184 718,80
Zysk (strata) brutto	525 555,34	128 554,21	815 865,82	184 718,80
Podatek dochodowy	100 537,00	24 592,00	123 737,00	28 015,08
Zysk (strata) netto	425 018,34	103 962,22	692 128,82	156 703,70

* Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO: wg. kursu NBP z dn. 31.12.2012, tabela kursów NBP Tabela nr 252/A/NBP/2012, kurs EUR: 4,0882 PLN

** Sposób przeliczenia wybranych danych na walutę EURO: Wg. kursu NBP z dn. 30.12.2011, tabela kursów NBP Tabela nr 252/A/NBP/2011, kurs EUR: 4,4168 PLN

III. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

W 2012 roku Spółka wypracowała 6,44 mln zł przychodów, co stanowiło wzrost o 46% wobec roku poprzedniego. Spółka odnotowała o 39% niższy niż w roku poprzednim zysk netto (425 tys. zł za 2012 r. wobec 692 tys. zł za 2011 r.), zysk na sprzedaży osiągnięty w 2012 r. zmniejszył się jednak jedynie o 8,4%. Rentowność EBIT spadła o połowę (9,1% w 2012 r. przy 18,5% w 2011 r.). Spadek wyniku oraz rentowności spowodowane były zwiększonymi, szczególnie w pierwszej połowie 2012 roku, wydatkami na rozbudowę mocy produkcyjnych, powiększenie zespołu konsultantów oraz wprowadzenie do oferty nowych usług i typów projektów z zakresu Business Intelligence, Technologii oraz usług programistycznych (Development). Nakłady te już w drugiej połowie 2012 roku przyniosły spodziewany wzrost przychodów i wyniku. Efekt ten będzie zdaniem Zarządu Spółki widoczny również w dobrych wynikach kolejnych okresów. Ponadto, Zarząd Spółki konsekwentnie realizuje strategię zwiększania liczby klientów, z którymi Spółka zawiera długoterminowe umowy ramowe charakteryzujące się stałym strumieniem przychodów oraz zadowalającą rentownością.

Kwartalne dane finansowe (PLN)	1Q 2012	2Q 2012	3Q 2012	4Q 2012
Przychody netto	863 031,29	1 463 979,61	1 664 042,59	2 318 085,74
Zysk na sprzedaży	- 250 838,71	- 2 174,24	206 234,69	653 593,98
Zysk z dział. operacyjnej	- 240 513,31	9 465,61	215 533,79	661 313,71
Zysk brutto	- 250 465,39	7 851,46	204 451,58	631 986,56
Zysk netto	- 250 465,39	7 851,46	204 451,58	560 763,56
Kapitał własny	1 989 228,61	2 513 841,58	2 712 809,21	3 273 572,77
Należności długoterminowe	48 797,00	48 797,00	48 797,00	53 007,00
Należności krótkoterminowe	969 726,85	1 021 553,62	1 460 250,73	2 032 413,76
Środki pieniężne	364 379,88	320 912,31	326 980,99	328 493,82

Zobowiązania długoterminowe	23 543,98	23 543,98	23 543,98	12 679,92
Zobowiązania krótkoterminowe	373 881,74	564 075,23	875 135,40	747 289,28

Znaczący wzrost należności krótkoterminowych wynika ze wzrostu obrotów Spółki oraz dość długich (nawet 90-dniowych) terminów płatności za usługi realizowane przez KBJ S.A. Należności te są realizowane na bieżąco i nie są czynnikiem negatywnym dla sytuacji finansowej spółki, również wzrost zobowiązań krótkoterminowych spółki wynika ze wzrostu skali działalności.

Środki pieniężne utrzymują się na stałym, bezpiecznym poziomie, który zapewnia Spółce wystarczającą płynność.

Osiągnięte w roku 2012 wyniki, a także pozytywne efekty ponoszonych nakładów rozwojowych pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość. W kolejnych kwartałach pozytywne trendy wzrostu przychodów i osiąganych zysków zostaną zdaniem Zarządu Spółki utrzymane.

IV. INFORMACJE NA TEMAT CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GOSPODARCZĄ KBJ S.A.

Czynniki ryzyka związane z działalnością gospodarczą emitenta zostały zaprezentowane w rozdziale V niniejszego Raportu Roczego, tj. w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku 2012 (s. 18 niniejszego dokumentu).



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

K B J S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2012,

za okres 01.01.2012 – 31.12.2012

Warszawa, 06 maja 2012

Spis treści

1. Informacje ogólne	3
1.1. Zmiany w Spółce w roku 2012	3
1.2. Kapitał zakładowy i zmiany w kapitale, struktura akcji	3
1.5. Zarząd	4
1.4. Siedziba i adres siedziby	5
2. Zarys działalności i ważne zdarzenia w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012	5
2.1. Prace rozwojowe	5
2.2. Promocja i wizerunek, nagrody	6
2.3. Sprzedaż usług	6
3. Zatrudnienie	7
4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły po okresie sprawozdania, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	7
5. Istotne sprawy sporne	7
6. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	7
7. Sytuacja finansowa	8
8. Przewidywana sytuacja finansowa	10
9. Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością Spółki	10
9.1. Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie	10
9.2. Ryzyko zmiany przepisów prawnych	10
9.3. Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów	10
9.4. Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od osób zajmujących kluczowe stanowiska	10
9.5. Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanych pracowników	10
9.6. Ryzyko płynności finansowej	11

1. Informacje ogólne

1.1. Zmiany w Spółce w roku 2012

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w Spółce o charakterze kapitałowym, emisji akcji, zmian w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej.

1.2. Kapitał zakładowy i zmiany w kapitale, struktura akcji

W roku 2012 nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.540.792,00 zł i dzieli się na:

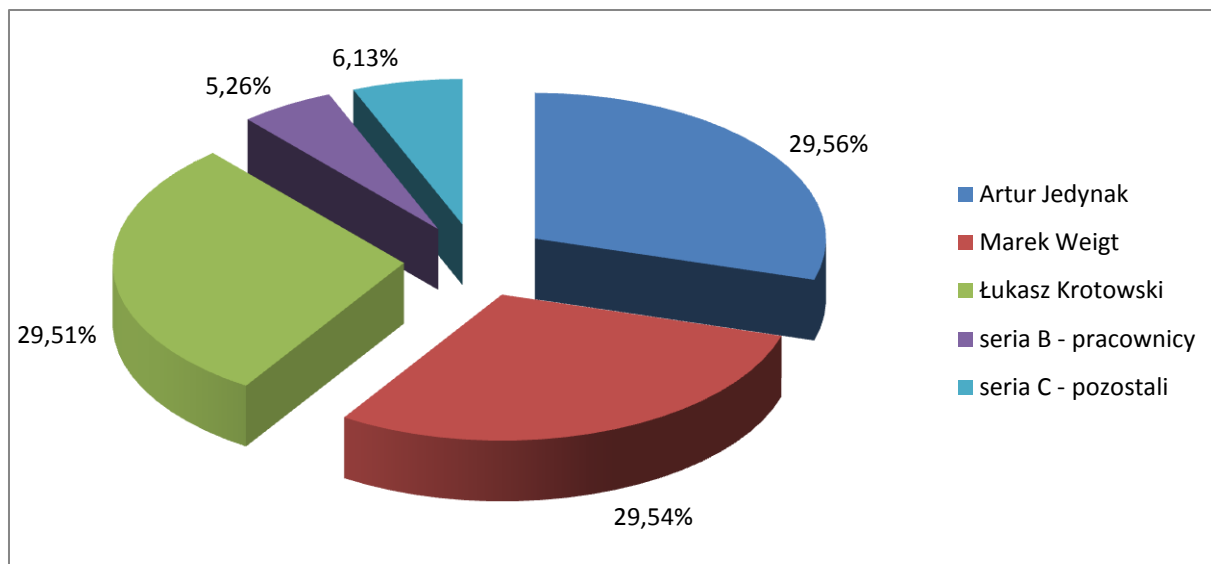
- a) 1.364.052 akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- b) 81.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- c) 95.740 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 przedstawiała się następująco:

Tabela.1. Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012 r.

Podmiot	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Artur Jedynak	A	454 684	29,51%	454 684	29,51%	454 684,00 zł
	B	27 000	1,75%	27 000	1,75%	27 000,00 zł
	C	850	0,06%	850	0,06%	850,00 zł
	razem A, B, C	482 534	31,32%	482 534	31,32%	482 534,00 zł
Marek Weigt	A	454 684	29,51%	454 684	29,51%	454 684,00 zł
	B	27 000	1,75%	27 000	1,75%	27 000,00 zł
	C	415	0,03%	415	0,03%	415,00 zł
	razem A, B, C	482 099	31,29%	482 099	31,29%	482 099,00 zł
Łukasz Krotowski	A	454 684	29,51%	454 684	29,51%	454 684,00 zł
	B	27 000	1,75%	27 000	1,75%	27 000,00 zł
	razem A i B	481 684	31,26%	481 684	31,26%	481 684,00 zł
Pozostali (w tym Animator Rynku)	C	94 475	6,13%	94 475	6,13%	94 475,00 zł
Razem	A, B, C	1 540 792	100,00%	1 540 792	100%	1 540 792,00 zł

Mając na uwadze, iż akcje serii B zostaną przekazane pracownikom Spółki po zakończeniu okresów przejściowych, struktura akcjonariatu uwzględniająca przeniesienie akcji serii B na rzecz pracowników kształtować się będzie następująco:



1.3. Rada Nadzorcza

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.5. Zarząd

Tabela.3. Skład Zarządu na dzień 31.12.2012 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.4. Siedziba i adres siedziby

Tabela.4. Siedziba i adres siedziby.

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

2. Zarys działalności i ważne zdarzenia w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012

2.1. Prace rozwojowe

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest prowadzenie projektów wdrożeniowych systemów informatycznych SAP ERP oraz SAP NetWeaver na rzecz Klientów oraz budowa informatycznych rozwiązań dedykowanych w oparciu o powyższe systemy i technologie. Jedną z kluczowych przewag konkurencyjnych Spółki jest struktura zespołu oraz rodzaje świadczonych usług i posiadanych przez Spółkę kompetencji, pozwalające na realizowanie unikalnych, złożonych i nieszablonowych projektów wdrożeniowych.

W celu utrzymania przewagi konkurencyjnej, dostarczania na rynek nowych usług oraz ciągłego usprawniania bieżącego portfela świadczonych usług, Spółka nieprzerwanie inwestuje w zespół, szkolenia, opracowywanie własnych narzędzi i produktów pozwalających na realizację złożonych przedsięwzięć informatycznych.

W okresie 01.01-31.12.2012 Spółka kontynuowała przyjętą strategię wzrostu oraz znaczących nakładów inwestycyjnych w następujących obszarach (prace rozwojowe):

- Business Intelligence
- Enterprise Performance Management (EPM)
- SAP Development
- Quality Assurance
- Controlling personalny

Business Intelligence

Rozwiązania z zakresu Business Intelligence (Raportowanie i analityka biznesowa) są szeroko znane na rynku informatycznym i eksploatowane przez klientów o skali od małych przedsiębiorstw do największych światowych korporacji. Jest to segment rynku który charakteryzuje się jedną z największych dynamik wzrostu w IT i wg. przewidywań dynamika ta zostanie zachowana w następnych latach. Fundamentalne powody, dla których przedsiębiorstwa decydują się i zwiększają inwestycje w systemy klasy Business Intelligence to m.in.:

- Potrzeba podejmowania optymalnych decyzji na podstawie rosnącego wolumenu danych

- Konieczność usprawnienia potrzeb raportowych przedsiębiorstw
- Dostarczenie kokpitów, dashboardów zarządczych dla menedżerów średniego i wysokiego szczebla
- Konieczność wykonywania analiz danych rozproszonych, nieustrukturyzowanych lub pochodzących z różnych źródeł
- Potrzeby integracyjne

Platforma SAP, wokół której Spółka buduje swoją pozycję i dostarczane usługi jest wiodącym, światowym standardem w zakresie systemów zarządzania przedsiębiorstwem. W zakresie raportowania i analityki biznesowej produkty i technologie SAP są również w ścisłej czołówce. SAP stale zwiększa swój katalog produktów i usług. Klienci Spółki oczekują najwyższych kompetencji dostawcy, znajomości produktów, oraz wiedzy eksperckiej w zakresie Business Intelligence.

Stąd też, od sierpnia 2011 oraz w całym roku 2012 Spółka intensyfikowała swoje działania wokół usług Business Intelligence polegające na zwiększeniu zatrudnienia, uruchomieniu nowych projektów z linii produktowej Business Objects oraz rozpoczęte zostały działania w zakresie analityki i raportowania w oparciu o wysoko wydajne technologie przetwarzania danych w pamięci (in-memory).

Controlling personalny

Celem prowadzenia prac rozwojowych w zakresie Controllingu Personalnego było wypracowanie w Spółce pełnego know-how pozwalającego na dostarczanie klientom projektów tego typu. W ramach prowadzonych prac, został opracowany kompleksowy model controllingu personalnego w skład którego wchodzi pakiet narzędzi z zakresu: planowania i budżetowania kosztów osobowych w organizacjach, wypracowania modelu mierników (KPI), opracowania i analizy szeregu raportów analitycznych.

Inwestycje w wypracowanie nowego rodzaju usług i możliwość dostarczania klientom projektów dot. controllingu personalnego oznaczały dla Spółki wydatki na:

- a) Sprzęt i licencje na oprogramowanie (oprogramowanie narzędziowe, wymagane licencje SAP)
- b) Zatrudnienie specjalistów z wymaganą wiedzą biznesową
- c) Powołanie projektów wewnętrznych i zaangażowanie zasobów ludzkich celem wypracowania niezbędnego pakietu usług gotowych do wprowadzenia na rynek

Zgodnie z przewidywaniami oraz przyjętą strategią działań, prace rozwojowe z zakresu Controllingu personalnego rozpoczęte w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz w pierwszych dwóch kwartałach 2012 roku zaowocowały projektami wdrożeniowymi z powyższego zakresu dla wybranych klientów Spółki.

2.2. Promocja i wizerunek, nagrody

W kwietniu 2012 roku odbyła się konferencja SAP HR 2012 której Spółka była jednym z dwóch organizatorów, skierowana do kluczowych klientów eksploatujących lub planujących uruchomienie systemów SAP w obszarze HR (zarządzanie kapitałem ludzkim). Konferencja SAP HR 2012 była głównym wydarzeniem marketingowo-promocyjnym Spółki w roku 2012.

2.3. Sprzedaż usług

Sprzedaż usług Spółki w okresie 01.01-31.12.2012, przebiegała bez znaczących zakłóceń analizując cały okres sprawozdawczy. Na poziomie poszczególnych kwartałów, Spółka zanotowała niższe od zakładanych przychody ze sprzedaży w pierwszym oraz drugim kwartale i jednocześnie znacząco wyższe przychody w dwóch ostatnich kwartałach roku obrotowego. Powyższa sytuacja spowodowana była przesunięciami w planach projektowych w pierwszych miesiącach 2012 roku i intensyfikacją prac w drugiej połowie roku.

W całym okresie sprawozdawczym, sprzedaż usług znacząco wzrosła w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Zakończony rok obrotowy był tym samym 5 rokiem z rzędu, w którym Spółka zanotowała wzrost przychodów, zatrudnienia oraz liczby klientów i realizowanych prac wdrożeniowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka kontynuowała, zgodnie z zapowiedziami sprzedaż swoich usług na rynku zagranicznym. Strategia dywersyfikacji źródeł przychodów i zwiększone wysiłki sprzedaży na rynku zagranicznym będą kontynuowane w 2013 roku.

3. Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2012 Spółka współpracowała na podstawie umów o pracę oraz umów o współpracę z 38 osobami.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły po okresie sprawozdania, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Po okresie sprawozdania nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

5. Istotne sprawy sporne

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie prowadziła istotnych spraw spornych.

6. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka jako uczestnik ASO NewConnect stara się stosować zasady określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Spółka terminowo publikuje raporty okresowe oraz informuje w raportach bieżących o wszelkich okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki oraz takich, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych. Pod adresem www.kbj.com.pl Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza kluczowe informacje o Spółce i wiadomości skierowane do inwestorów. Przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych Spółka pozostaje w stałym kontakcie z Autoryzowanym Doradcą.

7. Sytuacja finansowa

Rachunek zysków i strat za okres 01.01-31.12.2012 prezentuje poniższe zestawienie:

	Za okres 01.06-31.06.2011 KBJ S.A.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 438 600,91
Koszty działalności operacyjnej	5 706 945,12
Zysk (strata) ze sprzedaży	731 655,79
Pozostałe przychody operacyjne	72 259,55
Pozostałe koszty operacyjne	216 682,95
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	587 232,39
Przychody finansowe	2 997,87
Koszty finansowe	64 674,92
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	525 555,34
Zysk (strata) brutto	525 555,34
Podatek dochodowy	100 537,00
Zysk (strata) netto	425 018,34

Przychody w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły 6,44 mln PLN.

Na uzyskane wyniki sprzedaży wpływ miały poczynione w poprzednim roku nakładany na rozbudowę mocy produkcyjnych Spółki, tj. powiększenie zespołu konsultantów oraz wprowadzenie do oferty Spółki nowych usług i typów projektów z zakresu Business Intelligence, Technologii oraz usług programistycznych (Development).

Ponadto, Zarząd Spółki konsekwentnie realizuje strategię zwiększania liczby klientów z którymi Spółka zawiera długoterminowe umowy ramowe charakteryzujące się stałym strumieniem przychodów oraz zadowalającą rentownością.

W trzecim oraz czwartym kwartale Spółka znacząco zwiększyła sprzedaż usług, zarówno na podstawie długoterminowych umów ramowych jak i poprzez realizację szeregu prac projektowych.

Zarząd Spółki oczekuje dalszego zwiększania przychodów oraz zysku netto za 2013 rok, w związku z poczynionymi inwestycjami i planowanymi w 2013 roku projektami.

Wybrane pozycje z bilansu na dn. 31.12.2012 oraz bilansu na dzień 31.12.2011

	Bilans na dn. 31.12.2012 KBJ S.A.	Bilans na dn. 31.12.2011 KBJ S.A.
Aktywa trwałe, w tym:	521 558,26	590 409,14
• Wartości niematerialne i prawne	331 607,83	309 556,17
• Rzeczowe aktywa trwałe	124 506,43	159 847,97
• Należności długoterminowe	53 007,00	48 797,00
• Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 437,00	72 208,00
Aktywa obrotowe, w tym:	3 532 457,19	2 549 956,75
• Zapasy	1 159 382,46	518 861,39
• Należności krótkoterminowe	2 033 168,99	659 281,90
• Inwestycje krótkoterminowe	328 493,82	1 039 879,30
• Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 411,92	331 934,16
AKTYWA RAZEM	4 054 015,45	3 140 365,89
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	3 181 473,85	2 756 455,51
• Kapitał akcyjny	1 540 792,00	1 540 792,00
• Kapitał (fundusz) zapasowy	1 215 663,51	692 902,00
• Zysk (strata) netto	425 018,34	522 761,51
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	872 541,60	383 910,38
PASYWA RAZEM	4 054 015,45	3 140 365,89

8. Przewidywana sytuacja finansowa

W kolejnych okresach sprawozdawczych, Zarząd będzie skupiał swoje działania na dalszej rozbudowie mocy produkcyjnych Spółki, zwiększeniu udziałów w rynku oraz intensyfikacji procesów sprzedażowych. Powyższe działania, wraz z poczynionymi inwestycjami i rozbudową oferty produktowej Spółki powinny pozwolić na systematyczne poprawianie wyników finansowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

9. Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością Spółki

9.1. Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie

Na wynik finansowy Spółki wpływ ma wiele czynników związanych z sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie. Negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki mogą mieć zarówno czynniki ekonomiczne m.in. spadek Produktu Krajowego Brutto, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych, czy też czynniki o charakterze prawnym m.in. pogorszenie warunków regulacyjnych w zakresie prowadzenia działalności przedsiębiorczej w kraju.

9.2. Ryzyko zmiany przepisów prawnych

Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Szczególnie istotnymi gałęziami prawa, których zmiana wywoływać będzie silny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Spółkę są: prawo autorskie i prawa pokrewne, prawo handlowe, prywatne prawo gospodarcze, prawo podatkowe, prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo papierów wartościowych. Istnieje znaczne ryzyko zmiany przepisów w każdej z tych dziedzin prawa, zważywszy, iż część z nich jest nadal w fazie dostosowywania do wymagań unijnych.

9.3. Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów

Ze względu na fakt, że duża część przychodów Spółki generowana jest w ramach współpracy z kluczowymi Klientami, istnieje ryzyko zmniejszenia wartości przychodów w wypadku utraty pojedynczych lub grupy kluczowych Klientów.

Spółka ogranicza ryzyko starając się poszerzać listę Klientów oraz dywersyfikować portfel świadczonych usług.

9.4. Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od osób zajmujących kluczowe stanowiska

Szeroki zakres know-how wypracowany przez członków Zarządu i innych kluczowych pracowników Spółki przyczynił się do uzyskania i utrzymania stabilnej pozycji na rynku, na którym działa Emitent. Odejście jednego lub dwóch członków kadry kierowniczej bądź innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną działalność, a w konsekwencji na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

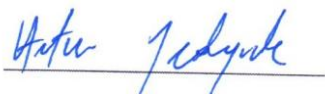
9.5. Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanych pracowników

Utrata pracowników - zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, spowodowana sytuacją na rynku pracy, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług oraz z opóźnieniami w ramach realizowanych działań.

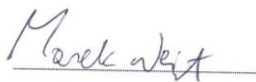
9.6. Ryzyko płynności finansowej

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, który charakteryzuje się realizacją dużych przedsięwzięć wdrożeniowych o czasie realizacji często przekraczającym 6 miesięcy i wynikających z tego tytułu terminach płatności, oraz dodatkowo uwzględniając pogarszającą się na rynku sytuację związaną z terminowym regulowaniem należności przez odbiorców usług Spółki, występuje ryzyko płynności finansowej.

Spółka stara się minimalizować ryzyko utraty płynności finansowej poprzez zwiększanie udziału projektów o stałym charakterze płatności (stałe umowy maintenance&support), oraz dodatkowo zabezpieczając dostęp do środków finansowych z linii kredytowej (do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiła konieczność wykorzystania finansowania dłużnego w ramach linii kredytowej).



Artur Jedynak
Prezes Zarządu



Marek Weigt
Członek Zarządu



Łukasz Krotowski
Członek Zarządu

KBJ SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

KBJ Spółka Akcyjna

**z siedzibą w Łodzi
ul. Stalowa 18**

na dzień 31.12.2012

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ul. Stalowa 18 powstała w drodze przekształcenia spółki jawnej o nazwie KBJ Jedynak i Wspólnicy Spółka Jawna z siedzibą w Łodzi w spółkę akcyjną – akt notarialny Rep. A nr 1454/2011 sporządzony w dniu 04 kwietnia 2011 roku przez notariusza Piotra Czarneckiego.
2. Przedmiotem podstawowej działalności Spółki w roku obrotowym jest działalność w zakresie wdrożeń oprogramowania.
3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000387799.
Spółka posiada numer NIP 7262571799, REGON 100393858.
4. Data pierwszej rejestracji – 1.06.2011. Czas trwania działalności KBJ S. A. nie jest ograniczony.
5. Podstawa prawna działania – Statut Spółki Akcyjnej KBJ S. A. oraz wpis do Krajowego Rejestru Sądowego.
6. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.
7. Urządzeniami księgowymi są:
 - a) dziennik operacji,
 - b) konta księgowe – syntetyczne i analityczne,
 - c) zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych i analitycznych,
 - e) ewidencje, których obowiązek prowadzenia wynika z odrębnych ustaw.

8. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności.
9. Sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z ustawą o rachunkowości.
10. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

Wykazane w bilansie na dzień 31.12.2012 roku aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny:

- a) Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości netto do 3.500,00 zł umarżane są w 100% (jednorazowo) w miesiącu wprowadzenia do ewidencji środków trwałych, natomiast powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są metodą liniową. Spółka stosuje zasady amortyzacji liniowej środków trwałych w oparciu o stawki określone w załączniku do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Stawki podatkowe odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.
- b) należności krajowe wycenione zostały według rzeczywistych wartości faktur,
- c) należności zagraniczne w walucie obcej przeliczono na złoty polski według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2012 rok (tab. kursów nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012)
- d) inwestycje krótkoterminowe:
 - środki pieniężne w kasie według wartości nominalnej,
 - środki pieniężne na złotowym rachunku bankowym według wartości nominalnej,
- e) kapitał własny został wykazany na dzień bilansowy w wartości nominalnej:
 - kapitał akcyjny zgodny ze Statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,

- kapitał zapasowy:
 - * wynikający z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
 - * wynikający przeznaczenia zysku netto za rok 2011,
 - zysk netto przedstawiono w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat,
- f) zobowiązania krótkoterminowe:
- krajowe – w wartości wynikającej z faktur dostawców,
 - budżetowe – w wartościach wynikających z deklaracji ZUS oraz deklaracji podatkowych.

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku zysków i strat w odniesieniu do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

KBJ S. A. stosuje zasadę ustalania wyniku finansowego w wariancie porównawczym.

Na wynik netto składają się: wynik działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych i obejmują:

- część bieżącą naliczaną zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi,
- część odroczoną ustaloną, jako zmianę stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Sporządzono:

Łódź, dnia 6 maja 2013 roku

Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadectwo Kwalifikacyjne
nr 20915/01 Min. Fin.

Łukasz Krotowski
Łukasz Krotowski
CZŁONEK ZARZĄDU

Marek Weigt
Marek Weigt
CZŁONEK ZARZĄDU

Artur Jedynak
Artur Jedynak
PREZES ZARZĄDU

Bilans
Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 1.01.2012r.
A	AKTYWA TRWAŁE		521 558,26	590 409,14
I	Wartości niematerialne i prawne	1	331 607,83	309 556,17
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne		331 607,83	309 556,17
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwale		124 506,43	159 847,97
1	Środki trwale	2	124 506,43	159 847,97
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c	urządzenia techniczne i maszyny		50 890,15	47 235,08
d	środki transportu		73 616,28	112 612,89
e	inne środki trwale		0,00	
2	Środki trwale w budowie			
3	Zaliczki na środki trwale w budowie			
III	Należności długoterminowe	3	53 007,00	48 797,00
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od jednostek pozostałych		53 007,00	48 797,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5	0,00	0,00
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 437,00	72 208,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	12 437,00	72 208,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	7	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		3 532 457,19	2 549 956,75
I	Zapasy	5	1 159 382,46	518 861,39
1	Materiały			
2	Półprodukty i produkty w toku		1 159 382,46	518 861,39
3	Produkty gotowe			
4	Towary			
5	Zaliczki na dostawy			

II	Należności krótkoterminowe	6	2 033 168,99	659 281,90
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
2	Należności od pozostałych jednostek		2 033 168,99	659 281,90
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 024 396,60	655 652,90
	- do 12 miesięcy		2 024 396,60	655 652,90
	- powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 734,24	729,00
c	inne		7 038,15	2 900,00
d	dochodzone na drodze sądowej			
III	Inwestycje krótkoterminowe		328 493,82	1 039 879,30
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		328 493,82	1 039 879,30
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		328 493,82	1 039 879,30
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		328 493,82	1 039 879,30
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	11 411,92	331 934,16
AKTYWA RAZEM			4 054 015,45	3 140 365,89

Bilans
Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 1.01.2012r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		3 181 473,85	2 756 455,51
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8	1 540 792,00	1 540 792,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		1 215 663,51	692 902,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII	Zysk (strata) netto	9	425 018,34	522 761,51
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		872 541,60	383 910,38
I	Rezerwy na zobowiązania		2 942,00	64 904,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 942,00	64 904,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
II	Zobowiązania długoterminowe	10	11 094,48	23 543,98
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek		11 094,48	23 543,98
a	kredyty i pożyczki			
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe		11 094,48	23 543,98
d	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10	798 390,90	220 327,90
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek		798 390,90	220 327,90
a	kredyty i pożyczki		137 385,57	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe		12 449,50	11 603,61
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		335 997,11	51 124,08
	- do 12 miesięcy		335 997,11	51 124,08
	- powyżej 12 miesięcy			
e	zaliczki otrzymane na dostawy			
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		310 964,27	154 127,21
h	z tytułu wynagrodzeń		1 594,45	
i	inne		0,00	3 473,00
3	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe		60 114,22	75 134,50
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	11	60 114,22	75 134,50

- długoterminowe			
- krótkoterminowe		60 114,22	75 134,50
PASYWA RAZEM		4 054 015,45	3 140 365,89

sporządził Michał Mroziński

Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadectwo Kwalifikacyjne
nr 20915/01 Min. Fin.

Podpisy Członków Zarządu:

Artur Jedynak
1.
PREZES ZARZĄDU

Łukasz Krotowski
2.
CZŁONEK ZARZĄDU

Marek Weigt
3.
CZŁONEK ZARZĄDU

Data 6 maja 2013 roku

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12	6 438 600,91	3 051 935,94
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 932 416,24	2 317 868,08
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		321 546,11	734 067,86
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		184 638,56	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B	Koszty działalności operacyjnej		5 706 945,12	2 420 008,86
I	Amortyzacja		246 404,20	129 554,78
II	Zużycie materiałów i energii		65 320,35	13 175,51
III	Usługi obce		2 766 254,75	1 125 462,55
IV	Podatki i opłaty, w tym:		29 126,06	15 123,61
	- <i>podatek akcyzowy</i>			
V	Wynagrodzenia		1 902 831,49	815 483,52
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		515 552,63	257 547,66
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		181 455,64	63 661,23
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		731 655,79	631 927,08
G	Pozostałe przychody operacyjne	13	72 259,55	29 533,84
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 301,30	710,00
II	Dotacje			
III	Inne przychody operacyjne		70 958,25	28 823,84
H	Pozostałe koszty operacyjne	14	216 682,95	16 418,27
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III	Inne koszty operacyjne		216 682,95	16 418,27
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		587 232,39	645 042,65
J	Przychody finansowe	15	2 997,87	1 678,61
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
II	Odsetki, w tym:		2 997,87	1 479,77
-	<i>od jednostek powiązanych</i>			
III	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			
V	Inne		0,00	198,84
K	Koszty finansowe	16	64 674,92	222,75
I	Odsetki, w tym:		10 350,72	222,75
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>			
II	Strata ze zbycia inwestycji			
III	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV	Inne		54 324,20	
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		525 555,34	646 498,51
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)		0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	
N	Zysk (strata) brutto (L±M)		525 555,34	646 498,51
O	Podatek dochodowy	17	100 537,00	123 737,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)			
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)		425 018,34	522 761,51

sporządził Michał Mroziński

Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadectwo Kwalifikacyjne
nr 20915/01 Min. Fin.

Podpisy Członków Zarządu:

1. *Artur Jedynak*
PREZES ZARZĄDU

2. *Łukasz Krotowski*
CZŁONEK ZARZĄDU

3. *Marek Weigt*
CZŁONEK ZARZĄDU

Data 6 maja 2013 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 756 455,51	1 328 816,50
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 756 455,51	1 328 816,50
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 540 792,00	1 364 052,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	176 740,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	176 740,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	176 740,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 540 792,00	1 540 792,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	(35 235,50)
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	35 235,50
	należne wpłaty od akcjonariuszy	0,00	(35 235,50)
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		
b	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	692 902,00	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	522 761,51	692 902,00
a	zwiększenie (z tytułu)	522 761,51	698 902,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	698 902,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	522 761,51	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	6 000,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
-	koszty emisji akcji	0,00	6 000,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 215 663,51	692 902,00
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	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	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	522 761,51	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	522 761,51	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	522 761,51	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie (z tytułu)	522 761,51	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	522 761,51	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
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
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	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	0,00	0,00
8	Wynik netto	425 018,34	522 761,51
a	zysk netto	425 018,34	522 761,51
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 181 473,85	2 756 455,51
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 181 473,85	2 756 455,51

sporządził Michał Mroziński

Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadectwo Kwalifikacyjne
nr 20915/01 Min. Fin.

Podpisy Członków Zarządu:

Artur Jedynak

1. *Artur Jedynak*
PREZES ZARZĄDU

Łukasz Krotowski

2. *Łukasz Krotowski*
CZŁONEK ZARZĄDU

Data 6 maja 2013 roku

3. *Marek Weigt*
CZŁONEK ZARZĄDU

*Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01. do 31.12.2012r.**metoda pośrednia*

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
A	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	425 018,34	522 761,51
II	Korekty razem	(1 020 120,04)	(882 197,66)
1	Amortyzacja	246 404,20	129 554,78
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 252,72	222,75
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 301,30)	(710,00)
5	Zmiana stanu rezerw	(61 962,00)	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	(640 521,07)	(464 200,20)
7	Zmiana stanu należności	(1 378 097,09)	(270 709,86)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	439 831,54	52 247,53
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	365 272,96	(328 602,66)
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(595 101,70)	(359 436,15)
B	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	1 301,30	710,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 301,30	710,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	233 114,32	202 309,86
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	233 114,32	202 309,86
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(231 813,02)	(201 599,86)

C	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	137 385,57	904 877,50
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	904 877,50
2	Kredyty i pożyczki	137 385,57	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	21 856,33	25 237,76
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek		
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11 603,61	25 015,01
8	Odsetki	10 252,72	222,75
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	115 529,24	879 639,74
D	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(711 385,48)	318 603,73
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(711 385,48)	383 507,73
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 039 879,30	656 371,57
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	328 493,82	1 039 879,30
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

sporządził Michał Mroziński

Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadectwo Kwalifikacyjne
nr 20915/01 Min. Fin.

Podpisy Członków Zarządu:

Artur Jedynak
1. *Artur Jedynak*
PREZES ZARZĄDU
Łukasz Krotowski
2. *Łukasz Krotowski*
CZŁONEK ZARZĄDU

Marek Weigt
3. *Marek Weigt*
CZŁONEK ZARZĄDU

Data 6 maja 2013 roku

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	400 867,16	30 359,16	0,00	0,00	400 867,16
2	Zwiększenia	0,00	0,00	210 588,91	412,44	0,00	0,00	210 588,91
a	zakup			210 588,91	412,44	0,00		210 588,91
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	611 456,07	30 771,60	0,00	0,00	611 456,07
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	91 310,99	30 359,16	0,00	0,00	91 310,99
6	Zwiększenia	0,00	0,00	188 537,25	412,44	0,00	0,00	188 537,25
a	amortyzacja za okres			188 537,25	412,44			188 537,25
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	279 848,24	30 771,60	0,00	0,00	279 848,24
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	309 556,17	0,00	0,00	0,00	309 556,17
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	331 607,83	0,00	0,00	0,00	331 607,83

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia			222 512,81	195 938,32	11 357,26	429 808,39
2	Zwiększenia	0,00	0,00	21 534,71	983,70	7,00	22 525,41
c	zakup środków trwałych			21 534,71	983,70	7,00	22 525,41
d	leasing finansowy środków trwałych				0,00		0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	11 881,03	0,00	0,00	11 881,03
b	sprzedaż			8 467,21			8 467,21
c	likwidacja			3 413,82			3 413,82
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	232 166,49	196 922,02	11 364,26	440 452,77

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia			175 277,73	83 325,43	11 357,26	269 960,42
2	Zwiększenia	0,00	0,00	17 879,64	39 980,31	7,00	57 866,95
b	amortyzacja za okres			17 879,64	19 926,15	7,00	37 812,79
c	amortyzacja środków trwałych w leasingu				20 054,16		20 054,16
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	11 881,03	0,00	0,00	11 881,03
b	sprzedaż			8 467,21			8 467,21
c	likwidacja			3 413,82			3 413,82
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	181 276,34	123 305,74	11 364,26	315 946,34
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	47 235,08	112 612,89	0,00	159 847,97
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	50 890,15	73 616,28	0,00	124 506,43

*Nota Nr 3**Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012*

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	48 797,00
2	Zwiększenia	4 210,00
a	kaucja za wynajem lokalu biurowego	4 210,00
b		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	
b	spłata	
c		
4	Bilans zamknięcia	53 007,00

Nota nr 4

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2012r.	stan na dzień 1.01.2012r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	2 024 396,60	655 652,90
a	Należności handlowe	2 024 396,60	655 652,90
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dotychczas	0,00	0,00
	Razem	2 024 396,60	655 652,90

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2012r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2012r.	zmiana wyceny w trakcie 2012 roku odniesiona w RZiS	pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne		2 024 396,60	2 024 396,60	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Należności handlowe		2 024 396,60	2 024 396,60				
3.	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dotychczas		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem		2 024 396,60	2 024 396,60	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 5

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2012r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	0 - 90				668 192,24
2	90 - 180				365 974,85
3	180 - 360				125 215,37
4	powyżej 360				
RAZEM w wartości brutto		0,00	0,00	0,00	1 159 382,46
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)					
RAZEM wartość bilansowa		0,00	0,00	0,00	1 159 382,46

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2012 do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia					0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 6

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012			Stan na 31.12.2011		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	-do 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00		0,00
	-powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	2 033 168,99	0,00	2 033 168,99	659 281,90	0,00	659 281,90
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	2 024 396,60	0,00	2 024 396,60	655 652,90	0,00	655 652,90
	-do 12 miesięcy	2 024 396,60		2 024 396,60	655 652,90		655 652,90
	-powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 734,24	0,00	1 734,24	729,00	0,00	729,00
c	inne	7 038,15	0,00	7 038,15	2 900,00	0,00	2 900,00
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	2 033 168,99	0,00	2 033 168,99	659 281,90	0,00	659 281,90

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	1 809 117,15	0,00	1 809 117,15
a	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
b	od pozostałych jednostek	1 809 117,15		1 809 117,15
2	przeterminowane, z tego :	215 279,45	0,00	215 279,45
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
b	od pozostałych jednostek	215 279,45	0,00	215 279,45
	do 90 dni	215 015,45		215 015,45
	90-180	0,00		0,00
	180-360	264,00		264,00
	powyżej 360	0,00		0,00
	RAZEM	2 024 396,60	0,00	2 024 396,60

*Nota Nr 7**Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe*

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 1.01.2012r.
1		0,00	0,00
	RAZEM	0,00	0,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2012r.	Stan na 1.01.2012r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 411,92	331 934,16
-	ubezpieczenia	11 411,92	10 090,92
-	koszty podróży służbowych	0,00	3 685,84
	Kontrakty wdrożeniowe	0,00	318 157,40
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	RAZEM	11 411,92	331 934,16

*Nota Nr 8**Dane o strukturze własności kapitału podstawowego*

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)				Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 1,00 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe		1 066 104	1 066 104,00	wkład pieniężny	1-06-2011	1-06-2011
A	zwykłe		297 948	297 948,00	wkład niepieniężny	1-06-2011	1-06-2011
B	zwykłe		81 000	81 000,00	wkład pieniężny	9-09-2011	1-06-2011
C	zwykłe		95 740	95 740,00	wkład pieniężny	9-09-2011	1-06-2011
Liczba akcji (udziałów) razem			1 540 792				
Kapitał razem				1 540 792,00			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Artur Jedynek	482 534	31,32%	31,32%
Marek Weigt	482 099	31,29%	31,29%
Łukasz Krotowski	481 684	31,26%	31,26%
Inni	94 475	6,13%	6,13%
Razem	1 540 792	100,00%	100,00%

*Nota Nr 9**Proponowany podział wyniku finansowego*

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2012 rok	425 018,34
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	0,00
podział:	
przeznaczenie na kapitał zapasowy	425 018,34
wynik nie podzielony	0,00

Nota nr 10

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2012r.				Stan na 1.01.2012r.			
		do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki								
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego								
d	inne								
2	Wobec pozostałych jednostek	12 449,50	11 094,48	0,00	0,00	11 603,61	23 543,98	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki								
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych								
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	12 449,50	11 094,48	0,00	0,00	11 603,61	23 543,98	0,00	0,00
d	inne								
	RAZEM	12 449,50	11 094,48	0,00	0,00	11 603,61	23 543,98	0,00	0,00

*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	wartość
1	bieżące, z tego :	235 509,44
a	wobec jednostek powiązanych	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	235 509,44
2	przeterminowane, z tego :	100 487,67
a	wobec jednostek powiązanych	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	100 487,67
	<i>do 90 dni</i>	<i>100 487,67</i>
	<i>90-180</i>	
	<i>180-360</i>	
	<i>powyżej 360</i>	
	RAZEM	335 997,11

*Nota 10 cd**Wykaz zobowiązań bilansowych*

Lp.	Rodzaj kredytu/ pożyczki	Nazwa banku/ pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt odnawialny	ING Bank Śląski S. A.	500 000,00	129 175,81	129 175,81	0,00	WIBOR 1M + 3,3 % marża banku	Brak zabezpieczenia
2	Karta kredytowa	ING Bank Śląski S. A.	25 000,00	8 209,76	8 209,76	0,00	25,00%	Brak zabezpieczenia
	RAZEM		525 000,00	137 385,57	137 385,57	0,00		X

Nota Nr 11

Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na	
		31.12.2012r.	Stan na 1.01.2012r.
1	Długoterminowe	0,00	0,00
2	Krótkoterminowe	60 114,22	75 134,50
	rozlicz. międzyokresowe przych. - przedpłata	0,00	13 473,00
	rezerwa na badanie bilansu	7 000,00	5 500,00
	rezerwa na premię	53 114,22	56 161,50
	RAZEM	60 114,22	75 134,50

Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na	
		31.12.2012r. kwota	Stan na 1.01.2012r. kwota
1	Zobowiązania warunkowe ogółem:	0,00	0,00
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	gwarancji		
b	poręczeń		
c	weksli		
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów		
e	zabezpieczeń umów leasingowych		
f	inne		
	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	gwarancji		
b	poręczeń		
c	weksli		
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów		
e	zabezpieczeń umów leasingowych		
f	inne		

Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Lp.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów z podaniem wartości)
1				
	RAZEM	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 12

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	5 932 416,24	2 317 868,08
	usługi wdrożeniowe	5 932 416,24	2 317 868,08
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:		
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	0,00	0,00
	towary	0,00	0,00
	materiały	0,00	0,00
	RAZEM	5 932 416,24	2 317 868,08

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
a	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 932 416,24	2 317 868,08
	kraj	4 206 287,75	2 259 421,87
	eksport	1 726 128,49	58 446,21
b	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
	kraj	0,00	
	eksport	0,00	
	RAZEM	5 932 416,24	2 317 868,08

*Nota Nr 13**Pozostałe przychody operacyjne*

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 301,30	710,00
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	1 301,30	710,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	70 958,25	0,00
a	rozwiązanie rezerw pozostałych		
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy		
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie		
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa		
f	pozostałe	70 958,25	28 823,84
	- <i>refaktury</i>	59 581,33	28 808,13
	- <i>inne</i>	11 376,92	15,71
	RAZEM	72 259,55	710,00

*Nota Nr 14**Pozostałe koszty operacyjne*

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.06.-31.12.2011r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	216 682,95	16 418,27
a	utworzenie rezerw pozostałych		
b	darowizny		
c	pozostałe	216 682,95	16 418,27
	RAZEM	216 682,95	16 418,27

*Nota Nr 15**Przychody finansowe - odsetki za 2012 rok*

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe				
2	Udzielone pożyczki				
3	Należności	2 997,87			
	<i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
4	Środki pieniężne				
5	Inne aktywa				
	RAZEM	2 997,87	0,00	0,00	0,00

Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.-	1.06.-
		31.12.2012r.	31.12.2011r.
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	0,00	198,84
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	0,00	0,00
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w tym:	0,00	198,84
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	<i>0,00</i>	<i>378,55</i>
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	<i>0,00</i>	<i>(60,00)</i>
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>102,89</i>
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>(222,60)</i>
c			
	RAZEM	0,00	198,84

Nota Nr 16**Koszty finansowe - odsetki za 2012 rok**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu				
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	10 350,72	0,00	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>	8 023,69			
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>	2 229,03			
	<i>odsetki budżetowe</i>	98,00			
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne pasywa				
	RAZEM	10 350,72	0,00	0,00	0,00

Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	1.01.- 31.12.2012r.	1.06.- 31.12.2011r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	0,00	0,00
2	Pozostałe, w tym:	54 324,20	0,00
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności		
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	54 324,20	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	<i>(1 470,57)</i>	
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r</i>	<i>46 207,29</i>	
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	<i>0,00</i>	
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>	<i>5 163,00</i>	
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>(697,68)</i>	
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>	<i>5 122,16</i>	
c			
d			
	RAZEM	54 324,20	0,00

Nota nr 17

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	525 555,34
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	27 217,78
	koszty operacyjne	18 506,88
	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	20 054,16
	wycena kontraktu długoterminowego	0,00
	rezerwy na premie i bonusy	(3 047,28)
	rezerwy na koszty roku obrotowego	1 500,00
	pozostałe koszty operacyjne	1 261,71
	inne NKUP	1 261,71
	koszty finansowe	7 449,19
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	
b	aktualizacja wartości inwestycji	
	ujemne różnice kursowe z wyceny	5 122,16
	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	
	naliczone odsetki od innych zobowiązań	
	odsetki budżetowe	98,00
	odsetki od leasingu	2 229,03
	inne	0,00
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	(697,68)
	przychody operacyjne	0,00
	pozostałe przychody operacyjne	0,00
	przychody finansowe	(697,68)
	dodatnie różnice kursowe z wyceny	(697,68)
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	(11 399,64)
	opłaty leasingowe	(11 399,64)
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	540 676,00
6	Podatek dochodowy	102 728,00
7	Przypisy kontroli skarbowych	
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	59 771,00
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	-61 962,00
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS	100 537,00

*Nota Nr 18**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

L.p.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2011r.
		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku		stan na 31.12.2011r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	65 458,98		12 437,00	380 041,50		72 208,00
a	Różnice kursowe	5 344,76	19%	1 015,00	222,60	19%	42,00
b	Usługi wdrożeniowe	0,00	19%	0,00	318 157,40	19%	60 450,00
c	rezerwa na badanie bilansu	7 000,00	19%	1 330,00	5 500,00	19%	1 045,00
d	rezerwa na premie i nagrody	53 114,22	19%	10 092,00	56 161,50	19%	10 671,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
RAZEM		65 458,98	X	12 437,00	380 041,50	X	72 208,00
odpis aktualizujący wartość aktywa							
wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie				12 437,00	72 208,00		

Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
1	Bilans otwarcia	72 208,00	
2	Zwiększenia	12 437,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	12 437,00	0,00
	utworzenie aktywa	12 437,00	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	72 208,00	0,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	72 208,00	0,00
	rozwiązanie aktywa	72 208,00	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	12 437,00	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

L.p.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2012r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2011r.
		stan na 31.12.2012r.	stawka podatku		stan na 31.12.2011r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			2 942,00			64 904,00
a	Różnice kursowe	800,57	19%	152,00	102,89	19%	19,00
b	Usługi wdrożeniowe	0,00	19%	0,00	318 157,40	19%	60 450,00
c	Różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych w leasingu	14 689,31	19%	2 790,00	23 343,83	19%	4 435,00
2	Odniesionych na kapitał własny			0,00			0,00
RAZEM		X	X	2 942,00	X	X	64 904,00

Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
1	Bilans otwarcia	64 904,00
2	Zwiększenia	2 942,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	2 942,00
	utworzenie rezerwy	2 942,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia	64 904,00
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	64 904,00
	rozwiązanie rezerwy	64 904,00
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
4	Bilans zamknięcia	2 942,00

Nota nr 19**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

W roku obrotowym nie zaniechano żadnej działalności.

Nota nr 20**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	0,00
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	
- różnice kursowe skapitalizowane	

Nota nr 21**Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	233 114,32	
a	w tym na ochronę środowiska		

Nota nr 22**Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych**

Lp.	Tytuł	31.12.2012
1	kurs EUR/PLN	4,0882

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego

Nota nr 23

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Lp.	Tytuł	31.12.2012r.	1.01.2012r.
Środki pieniężne		328 493,82	1 039 879,30
1	Środki pieniężne w banku	0,00	727 430,95
2	Środki pieniężne w kasie	328 493,82	312 448,35
3	Lokaty bankowe		
4	Inne środki pieniężne		
Ekwiwalenty środków pieniężnych		0,00	0,00
RAZEM		328 493,82	1 039 879,30

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2012r.	1.01.2012r.
1	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji	0,00	0,00
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	10 252,72	222,75
	- odsetki zapłacone od kredytów	8 023,69	0,00
	- odsetki od leasingu	2 229,03	222,75
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(1 301,30)	(710,00)
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(1 301,30)	(710,00)
4	Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(1 378 097,09)	(270 709,86)
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(1 373 887,09)	(221 912,86)
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	(4 210,00)	(48 797,00)
5	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	439 831,54	62 380,11
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	578 063,00	63 851,14
	zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych	(12 449,50)	23 543,98
	korekta o zmianę stanu kredytów	(137 385,57)	0,00
	korekta o zmianę stanu zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	11 603,61	(25 015,01)
6	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	0,00

Nota nr 24

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
1	Pracownicy ogółem, z tego:	21
-	pracownicy biurowi	2
-	pracownicy wdrożeniowi	19

Nota nr 25

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę handlowych (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki	0,00
Rada Nadzorcza	9 000,00

Członkowie Zarządu Spółki pełnią swoje funkcje nieodpłatnie. Świadczą

Nota nr 26

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Zdarzenia takie w Spółce nie wystąpiły

Nota nr 27

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy za:

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00
b) inne usługi poświadczające	0,00
c) usługi doradztwa podatkowego	0,00
d) pozostałe usługi	0,00

Nota nr 28

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W Spółce nie wystąpiły takie zdarzenia.

Nota nr 29

Informacje o znaczących zdarzeniach , jakie nastąpiły po dniu bilansowym , a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Zdarzenia takie w Spółce nie wystąpiły

Nota nr 30

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej , w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna:

Nie dotyczy

Nota nr 31

Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej , w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna:

Nie dotyczy

Nota nr 32

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zmieniono zasad rachunkowości.

Nota nr 33

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający

Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym są porównywalne, przy czym dane ujęte w rachunku zysków i strat za rok ubiegły dotyczą okresu od 01.06.2011 do 31.12.2011 roku tj od daty powstania spółki akcyjnej. KBJ Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia KBJ Jedynek i Wspólnicy Spółka Jawna. Proces przekształcenia został zakończony w dniu 1.06.2011 roku, zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX wydział KRS

Nota nr 34

Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała podmiotów powiązanych.

Nota nr 35

Informacja na temat połączenia spółek

W roku obrotowym nie było połączenia

Nota nr 36

(W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności)

Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności, stwierdzenie, że taka niepewność występuje, wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać opis podejmowanych działań planowanych przez jednostkę mających na celu eliminację niepewności.

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę

Nota nr 37

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Wszystkie informacje ujawniono w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. *Artur Jedynak*
PREZES ZARZĄDU
2. *Łukasz Krotowski*
CZŁONEK ZARZĄDU
3. *Marek Weigt*
CZŁONEK ZARZĄDU

Sporządzono:

Michał Mroziński, dnia 6 maja 2013 roku

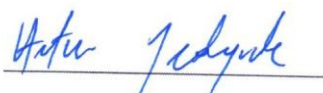
Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadectwo Kwalifikacyjne
nr 20915/01 Min. Fin.

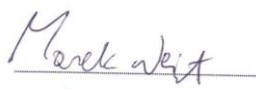
VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki KBJ S.A. (dalej „Spółka”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 i dane porównywalne za rok obrotowy 2011 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową KBJ S.A. oraz jej wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Spółki:



Artur Jedynek
Prezes Zarządu



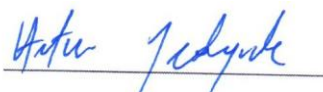
Marek Weigt
Członek Zarządu



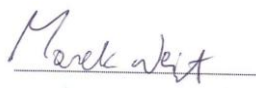
Łukasz Krotowski
Członek Zarządu

Zarząd Spółki KBJ S.A. (dalej „Spółka”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Polska Kancelaria Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Wigury 21, 90-319 Łódź, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3131, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego KBJ S.A. za rok obrotowy 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, iż biegły rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd Spółki:



Artur Jedynek
Prezes Zarządu



Marek Weigt
Członek Zarządu



Łukasz Krotowski
Członek Zarządu

VIII. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. (z późn. zm. w tym Uchwała nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 roku) p.t. „Dobre Praktyki spółek notowanych na New Connect” przekazana zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.

pkt	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Spółka prowadzi przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną z akcjonariuszami, inwestorami i mediami. Ze względu na koszty związane z transmisją obrad uznajemy to za niewspółmierne do ewentualnych korzyści, jednocześnie zapewniamy, że rzetelnie i zgodnie z regulacjami NewConnect udostępniamy informacje na temat ogłoszenia, zwołania i przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom i inwestorom.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.kbj.com.pl/
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Tak, przy czym szczegółowa informacja znajduje się w Dokumencie Informacyjnym w rozdziale o analizie źródeł przychodów Emitenta
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Tak, przy czym szczegółowa informacja znajduje się w Dokumencie Informacyjnym w rozdziale o rynku

4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.kbj.com.pl/ , szersza informacja zamieszczona została pierwotnie w Dokumencie Informacyjnym w rozdziale o strategii rozwoju. Ponieważ Spółka nie dokonywała korekt w tym obszarze, stąd informacja jest aktualna.
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka zdecydowała o niepublikowaniu prognoz
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
11	(skreślony)	-	-
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	

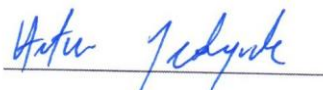
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
15	(skreślony)	-	-
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Spółka sporządzała w historii wyłącznie Dokument Informacyjny z dnia 6 grudnia 2011 roku
22	(skreślony)	-	-

23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową, na której informacje są posegregowane celem możliwie jak najłatwiejszego ich wyszukania i dostępu do nich, aktualizacje są stale dokonywane.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona prowadzona w języku polskim i angielskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Na stronie www.GPWInfoStrefa.pl publikowane są komunikaty Spółki.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Spółka jest w stałym kontakcie z Autoryzowanym Doradcą.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK

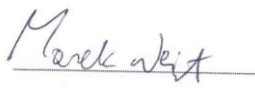
2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie przekazuje informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących i okresowych. Informacje są ponadto publikowane na stronie korporacyjnej www.kbj.com.pl . Rekomendowane spotkania z inwestorami, analitykami i mediami będzie się odbywać w przypadku pojawienia się odpowiednich możliwości i okoliczności.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.

14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>Spółka zdecydowała o niepublikowaniu raportów miesięcznych.</p> <p>Celem minimalizacji skutków niestosowania tej zasady Spółka publikuje i niezmiennie będzie rzetelnie publikować wszelkie informacje o okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta oraz takich, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych.</p>
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	

Zarząd Spółki:



Artur Jedynak
Prezes Zarządu



Marek Weigt
Członek Zarządu



Łukasz Krotowski
Członek Zarządu