



POLSKA KANCELARIA AUDYTORSKA
Spółka z o.o.

90-319 Łódź, ul. Wigury 21
Numer ewidencyjny KIBR 3131

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
WRAZ ZE
SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM
I
RAPORTEM Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2012**

SPIS TREŚCI.

- 1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.**
- 2. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**
 - A. CZĘŚĆ OGÓLNA.
 - B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.
 - C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.
- 3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**

1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ul. Stalowa 18, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4.054.015,45 zł.,
- 3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 425.018,34 zł.,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 425.018,34 zł.,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 711.385,48 zł.,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Spółka ujęła w aktywach trwałych wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie na własne potrzeby. Na dzień bilansowy wartość tego aktywa wyniosła 157.637,62 zł. Poniesione przez Spółkę nakłady powinny obciążyć koszty badanego okresu, co skutkowałoby obniżeniem wyniku finansowego netto o kwotę 127.686,61 zł.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 01.01.2012 rok do 31.12.2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

G. Sikorska
Grażyna Sikorska

Kluczowy Biegły Rewident wpisany do rejestru pod nr. 9699

przeprowadzający badanie w imieniu:

Spółki z o.o. „Polska Kancelaria Audytorska” siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21,

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod numerem 3131, prowadzoną przez KRBR.

Łódź, dnia 06.05.2013 r.

PREZES ZARZĄDU

mgr Maria Pawlak
BIEGŁY REWIDENT NR 3037

Osoba reprezentująca Podmiot

„POLSKA KANCELARIA AUDYTORSKA”
Spółka z o.o.
90-319 Łódź, ul. Wigury 21
tel./fax 0-42|637-36-53
NR EWID. 3131 K1BR

2. RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KBJ SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2012 ROKU.

Niniejszy Raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ul. Stalowa 18.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki i osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zarząd Spółki ponosi pełną odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Spółka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Celem przeprowadzonego badania było wyrażenie pisemnej Opinii wraz z Raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki Akcyjnej KBJ.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólną ocenę biegłego rewidenta informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku według stanu na dzień zakończenia badania i wynika z dowodów badania zebranych w toku badania przeprowadzonego zgodnie z krajowymi standardami rewizji finansowej. Wyrażona w Opinii ogólna ocena nie stanowi jednak prostego odzwierciedlenia ocen wyników zbadania poszczególnych zagadnień, ale polega na nadaniu przez biegłego rewidenta poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi, uwzględniającej ich wpływ na rzetelność, prawidłowość i jasność całego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z wiedzą i doświadczeniem, wynikającymi z krajowych standardów rewizji finansowej oraz z postanowieniami art. 65 ust. 5 ustawy o rachunkowości, nie jest celowe powtarzanie w Raporcie, uzupełniającym wydaną Opinię o sprawozdaniu finansowym, danych liczbowych i informacji słownych zawartych w poddanym badaniu sprawozdaniu finansowym, a w szczególności w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Z tego też względu niniejszy Raport powinien być czytany wraz z Opinią niezależnego biegłego rewidenta oraz kompletnym sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem z działalności Spółki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. KBJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi ul. Stalowa 18 powstała w drodze przekształcenia Spółki 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 Czarnieckiego.

Kapitał zakładowy spółki akcyjnej wynoszący 1.364.052,00 zł. został pokryty wspólnym majątkiem Wspólników spółki jawnej. Przekształcenie Spółki Jawnej w Spółkę Akcyjną dokonano się na podstawie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 01 marca 2011 roku, przy czym wycena aktywów i pasywów Spółki przekształcanej sporządzona na ten dzień poddana została badaniu biegłego rewidenta „Polska Kancelaria Audytorska” Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi.

KBJ Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr. 0000387799 w dniu 01 czerwca 2011 roku. Ostatni przedstawiony do badania wypis z tego rejestru nosi datę 6 lutego 2013 roku.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności jest:

- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Transport drogowy towarów,
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- Działalność związana z oprogramowaniem,

- Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Badanie rynku i opinii publicznej,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Działalność w zakresie architektury,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Działalność agencji reklamowych,
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- Sprzedaż hurtowa mebli biurowych.

W badanym okresie, głównym przedmiotem działalności Spółki były usługi informatyczne, szkoleniowe, doradcze i wdrożeniowe dotyczące systemów SAP.

2. Decyzja w sprawie nadania numeru identyfikacji podatkowej NIP 726 257 17 99 wydana została przez Pierwszy Urząd Skarbowy Łódź- Bałuty w dniu 27.08.2007 r. Spółce KBJ Jedynak i Wspólnicy Spółka Jawna. KBJ Spółka Akcyjna w dniu 09.08.2011 r., złożyła do Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Łodzi wniosek o potwierdzenie nadania numeru identyfikacji podatkowej.

Numer statystyczny REGON 100393858 nadany został Spółce w dniu 09 czerwca 2011 r. przez Urząd Statystyczny w Łodzi.

3. Wysokość kapitału własnego na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 3.181.473,85 zł.

Kapitał zakładowy według stanu na dzień 01.06.2011 r. wynosił 1.364.052,00 zł i dzielił się 1.364.052 akcji serii A każda po 1,00 zł. Akcjonariuszami Spółki byli:

- Pan Artur Jedynak – 481.684 akcji o wartości 481.684,00 zł.,

- Pan Marek Weigt – 454.684 akcji o wartości 454.684,00 zł.,
- Pan Łukasz Krotowski – 454.684 akcji o wartości 454.684,00 zł.

W okresie od 01.06.2011 r. do 31.12.2011 r. nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki. Wyemitowano 81.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 95.740 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł. każda akcja. Akcje te zostały pokryte wkładami pieniężnymi. Akcje serii B zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy, natomiast akcje serii C zostały zaoferowane w ramach prywatnej subskrypcji prywatnym inwestorom wybranym i oznaczonym przez Zarząd Spółki.

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał zakładowy wynosił 1.540.792,00 zł. i dzielił się 1.540.792 akcji każda po 1,00 zł.

Akcjonariuszami Spółki byli:

- Pan Artur Jedynak – 481.784 akcji o wartości 481.784,00 zł (31,27%),
- Pan Marek Weigt – 481.899 akcji o wartości 481.899,00 zł (31,28%),
- Pan Łukasz Krotowski – 481.684 akcji o wartości 481.684,00 zł (31,26%),
- Pozostali – 95.425 akcji o wartości 95.225,00 zł (6,19%).

W badanym okresie kapitał zakładowy nie uległ zmianie i na dzień 31.12.2012 r. wynosił 1.540.792,00 zł. i dzielił się 1.540.792 akcji każda po 1,00 zł.

Na dzień 31.12.2012 roku akcjonariuszami Spółki byli:

- Pan Artur Jedynak – 482.534 akcji o wartości 482.534,00 zł (31,32%),
- Pan Marek Weigt – 482.099 akcji o wartości 482.099,00 zł (31,29%),
- Pan Łukasz Krotowski – 481.684 akcji o wartości 481.684,00 zł (31,26%),
- Pozostali – 94.475 akcji o wartości 94.475,00 zł (6,13%).

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Artur Jedynak - Prezes Zarządu,
- Pan Marek Weigt - Członek Zarządu,
- Pan Łukasz Krotowski - Członek Zarządu.

W badanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- Pan Wojciech Jankowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Dariusz Strączyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Brzeski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Agata Sobieszek Krzywicka - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Kalisiński - Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez MKM.EU Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, na podstawie umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych zawartej 05.02.2011 r. Od dnia 26.07.2012 roku księgi Spółki prowadzone są przez firmę Kancelaria Rachunkowa MKM Michał Mroziński z siedzibą w Łodzi.

5. Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wynosiło 21 osób.
6. Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.
7. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
8. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni okres obrotowy zostało zbadane przez „Polską Kancelarię Audytorską” Sp. z o.o. w Łodzi i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
Działalność Spółki za rok 2011 zamknęła się zyskiem netto w wysokości 522.761,51 zł.
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdania finansowe odbyło się w dniu 22.06.2012 roku i przeznaczyło zysk bilansowy na kapitał zapasowy Spółki.
Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w:
- Urzędzie Skarbowym w dniu 29.06.2012 roku,
- Krajowym Rejestrze Sądowym w Łodzi, w dniu 29.06.2012 roku.
Nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim „B”.
9. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 20.12.2012 r. pomiędzy KBJ Spółka Akcyjna a „Polską Kancelarią Audytorską” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21, wpisaną na listę pod nr. ewidencyjnym 3131 KRBR. Stosowna umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20.12.2012 roku o powołaniu podmiotu uprawnionego do badania w związku z art. 66 ust.

4 ustawy o rachunkowości. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez Kluczowego Biegłego Rewidenta Panią Grażynę Sikorską nr ewid. 9699 w okresie od dnia 04.03.2013 r. do dnia 06.05.2013 r.

10. Zarząd „Polskiej Kancelarii Audytorskiej” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21 i przeprowadzający w jej imieniu badanie Kluczowy Biegły Rewident Pani Grażyna Sikorska nr. ewid 9699 potwierdzają, iż są wpisani na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych i są niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach.

11. Spółka złożyła oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania. Poinformowała o nie zaistnieniu, do dnia złożenia oświadczenia, zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie ujętych w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd udostępnił biegłemu księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Zakres badania nie był w jakimkolwiek stopniu ograniczony.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres obrotowy zakończony 31.12.2012 r. składające się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2012 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę 4.054.015,45 zł.,
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zysk netto w kwocie 425.018,34 zł.,
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazującego zmianę o kwotę (+) 425.018,34 zł.,
- e) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmianę stanu środków pieniężnych za rok 2012 o kwotę (-)711.385,48 zł.,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie obrotowym.

11. Raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem:
- stosowanych prób badawczych, w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - w zakresie rozliczeń podatkowych, badanie stanu rozrachunków i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez Spółkę.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA.

ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO.

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w badanym roku 2012 i w okresie 01.06.-31.12.2011 r.

Bilans.

| Lp. | Tytuł | Stan na 1.06.2011 r. | Stan na 31.12.2011 r. | Stan na 31.12.2012 r. |
|------------|---|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| A | AKTYWA TRWAŁE | 336 486,46 | 590 409,14 | 521 558,26 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 297 948,00 | 309 556,17 | 331 607,83 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 38 538,46 | 159 847,97 | 124 506,43 |
| III | Należności długoterminowe | - | 48 797,00 | 53 007,00 |
| 1 | Od jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2 | Od jednostek pozostałych | - | 48 797,00 | 53 007,00 |
| IV | Inwestycje długoterminowe | - | - | - |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | 72 208,00 | 12 437,00 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 72 208,00 | 12 437,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - | - |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 1 148 806,80 | 2 549 956,75 | 3 532 457,19 |
| I | Zapasy | 54 661,19 | 518 861,39 | 1 159 382,46 |
| 1 | Półprodukty i produkty w toku | 54 661,19 | 518 861,39 | 1 159 382,46 |
| II | Należności krótkoterminowe | 437 369,04 | 659 281,90 | 2 033 168,99 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2 | Należności od pozostałych jednostek | 437 369,04 | 659 281,90 | 2 033 168,99 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 656 371,57 | 1 039 879,30 | 328 493,82 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 656 371,57 | 1 039 879,30 | 328 493,82 |
| 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 405,00 | 331 934,16 | 11 411,92 |
| | AKTYWA RAZEM | 1 485 293,26 | 3 140 365,89 | 4 054 015,45 |

| Lp. | Tytuł | Stan na 1.06.2011 r. | Stan na 31.12.2011 r. | Stan na 31.12.2012 r. |
|----------|--|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 1 328 816,50 | 2 756 455,51 | 3 181 473,85 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 364 052,00 | 1 540 792,00 | 1 540 792,00 |
| II | Należne wpłaty na kapitału podstawowy (-) | (35 235,50) | - | - |
| III | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | - | - | - |
| IV | Kapitał (fundusz) zapasowy | - | 692 902,00 | 1 215 663,51 |
| V | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| VI | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - | - |
| VII | Zysk (strata) z lat ubiegłych | - | - | - |
| VIII | Zysk (strata) netto | - | 522 761,51 | 425 018,34 |
| IX | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-) | - | - | - |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW. | 156 476,76 | 383 910,38 | 872 541,60 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | - | 64 904,00 | 2 942,00 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 64 904,00 | 2 942,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | - | 23 543,98 | 11 094,48 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek | - | 23 543,98 | 11 094,48 |
| a | inne zobowiązania finansowe | - | 23 543,98 | 11 094,48 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 156 476,76 | 220 327,90 | 798 390,90 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek | 156 476,76 | 220 327,90 | 798 390,90 |
| 3 | Fundusze specjalne | - | - | - |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | - | 75 134,50 | 60 114,22 |
| | PASYWA RAZEM | 1 485 293,26 | 3 140 365,89 | 4 054 015,45 |

Analiza sytuacji majątkowej i źródeł finansowania działalności została przeprowadzona na podstawie danych liczbowych bilansu analitycznego prezentujących wartość podstawowych składników aktywów i pasywów.

Sytuacja majątkowa

Bilans na 31.12.2012 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową 4.054.015,45 zł. W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. nastąpił wzrost sumy bilansowej o kwotę 913.649,56 zł. Wartość majątku trwałego uległa zmniejszeniu o kwotę 68.850,88 zł. wartość aktywów obrotowych wzrosła o kwotę 982.500,44 zł.

Sytuacja kapitałowa – źródła finansowania

Na dzień bilansowy Spółka posiadała dodatni kapitał własny w wysokości 3.181.473,85 zł. W okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. kapitał własny Spółki zwiększył się o kwotę 425.018,34 zł. Głównym źródłem finansowania bieżącej działalności Spółki w badanym okresie były środki własne oraz zewnętrzne źródła finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym.

Od 15 grudnia 2011 r. akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna (GPW).

2. Rachunek zysków i strat.

| Lp. | Tytuł | Wykonanie za okres 1.06.-31.12.2011 r. | Wykonanie za okres 1.01.-31.12.2012 r. |
|----------|---|--|--|
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 3 051 935,94 | 6 438 600,91 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 317 868,08 | 5 932 416,24 |
| II | Zmiana stanu produktów | 734 067,86 | 321 546,11 |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | 184 638,56 |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 2 420 008,86 | 5 706 945,12 |
| I | Amortyzacja | 129 554,78 | 246 404,20 |
| II | Zużycie materiałów i energii | 13 175,51 | 65 320,35 |
| III | Usługi obce | 1 125 462,55 | 2 766 254,75 |
| IV | Podatki i opłaty, w tym: | 15 123,61 | 29 126,06 |
| V | Wynagrodzenia | 815 483,52 | 1 902 831,49 |
| VI | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 257 547,66 | 515 552,63 |
| VII | Pozostałe koszty rodzajowe | 63 661,23 | 181 455,64 |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | - | - |
| F | Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E) | 631 927,08 | 731 655,79 |
| G | Pozostałe przychody operacyjne | 29 533,84 | 72 259,55 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 710,00 | 1 301,30 |
| II | Dotacje | - | - |
| III | Inne przychody operacyjne | 28 823,84 | 70 958,25 |
| H | Pozostałe koszty operacyjne | 16 418,27 | 216 682,95 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 16 418,27 | 216 682,95 |

| | | | |
|----------|--|-------------------|-------------------|
| I | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H) | 645 042,65 | 587 232,39 |
| J | Przychody finansowe | 1 678,61 | 2 997,87 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - |
| II | Odsetki | 1 479,77 | 2 997,87 |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| V | Inne | 198,84 | - |
| K | Koszty finansowe | 222,75 | 64 674,92 |
| I | Odsetki, w tym: | 222,75 | 10 350,72 |
| II | Strata ze zbycia inwestycji | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| IV | Inne | - | 54 324,20 |
| L | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K) | 646 498,51 | 525 555,34 |
| M | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.) | - | - |
| N | Zysk (strata) brutto (L ± M) | 646 498,51 | 525 555,34 |
| O | Podatek dochodowy | 123 737,00 | 100 537,00 |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| R | Zysk (strata) netto (N - O - P) | 522 761,51 | 425 018,34 |

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą.

Wskaźniki rentowności

| Lp. | Wskaźnik | 2011 r. | 2012 r. |
|-----|---|-----------|-----------|
| 1. | Rentowność majątku w % Wynik finansowy netto *100% / suma aktywów | 16,65% | 10,48% |
| 2. | Rentowność kapitału własnego w % Wynik finansowy netto *100% / kapitał własny | 18,96% | 13,36% |
| 3. | Rentowność sprzedaży netto w % Wynik finansowy netto *100% / przychody netto ze sprzedaży | 17,13% | 6,60% |
| 4. | Rentowność sprzedaży brutto w % Wynik ze sprzedaży *100% / przychody netto ze sprzedaży | 20,71% | 11,36% |
| 5. | Rentowność zasobów osobowych Wynik finansowy netto / przeciętny stan zatrudnienia | 27.513,76 | 20.238,97 |

Wskaźniki płynności

| Lp. | Wskaźnik | 2011 r. | 2012 r. |
|-----|---|---------|---------|
| 6. | Wskaźnik płynności bieżącej I Majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe | 11,57 | 4,42 |
| 7. | Wskaźnik płynności szybkiej II Majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe | 9,22 | 2,97 |
| 8. | Wskaźnik płynności natychmiastowej Inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe | 4,72 | 0,41 |
| 9. | Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej Należności z tytułu dostaw i usług / zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 12,82 | 6,03 |

Wskaźniki rotacji

| Lp. | Wskaźnik | 2011 r. | 2012 r. |
|-----|--|---------|---------|
| 10. | Szybkość obrotu zapasami Przeciętny stan zapasów *365 / przychody netto ze sprzedaży | 20,11 | 47,57 |
| 11. | Szybkość obrotu należnościami Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług *365 / przychody netto ze sprzedaży | 38,19 | 75,97 |
| 12. | Stopień spłaty zobowiązań Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług *365 / przychody netto ze sprzedaży | 2,44 | 10,97 |

Wskaźniki pozostałe

| Lp. | Wskaźnik | 2011 r. | 2012 r. |
|-----|--|---------|---------|
| 13. | Wartość bilansowa jednostki (tys. zł.) Aktywa ogółem – zobowiązania ogółem | 2.896 | 3.245 |

| | | | |
|-----|--|------|------|
| 14. | Nadwyżka finansowa jednostki (tys. zł.) Wynik finansowy netto + amortyzacja | 652 | 671 |
| 15. | Wartość księgowa Spółki na 1 akcję (zł.) Kapitał własny / liczba wyemitowanych akcji | 1,79 | 2,06 |

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w trakcie roku 2012 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności,
- wydłużenie wskaźnika rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- spadek wskaźników płynności,
- wzrost wartości bilansowej Spółki,
- wzrost wartości księgowej Spółki na 1 akcję.

4. Kontynuacja działalności w roku następnym po badanym.

Wyniki analizy sytuacji majątkowej i finansowej wskazują na to, że nie występuje zagrożenie dla kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej w następnym roku obrotowym 2013.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.

I.1. PRAWIDŁOWOŚĆ SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 01.06.2011 r.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez MKM.EU Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, na podstawie umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych zawartej 05.02.2011 r. Od dnia 26.07.2012 roku księgi Spółki prowadzone są przez firmę Kancelaria Rachunkowa MKM Michał Mroziński z siedzibą w Łodzi.

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

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. INWENTARYZACJA.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona i rozliczona do bilansu rocznego zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Spółka w badanym okresie przeprowadziła inwentaryzację roczną, zgodnie z zasadami określonymi w art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości, na podstawie Zarządzenia inwentaryzacyjnego z dnia 15.12.2012 r. w oparciu o zapisy w Instrukcji inwentaryzacyjnej obowiązującej w Spółce:

- a) w drodze spisu z natury:
 - gotówka w kasie na dzień 31.12.2012 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2012 r.,
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012 r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - produkcja w toku (niezakończone prace wdrożeniowe) na dzień 31.12.2012 r.,
 - wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2012 r.

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury. Różnic inwentaryzacyjnych nie było. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją do ewidencji operacji gospodarczych są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do prawidłowego sporządzenia sprawozdania finansowego.

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego za rok 2012, zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości.

II. Bilans.

1. Aktywa trwałe. 521.558,26 zł.

1.1. Wartości niematerialne i prawne. 331.607,83 zł.

Pozycję bilansową stanowi:

| | |
|------------------|-----------------|
| - wartość brutto | 611.456,07 zł., |
| - umorzenie | 279.848,24 zł. |

Wartości niematerialne i prawne są przyjmowane na stan i wycenione do bilansu według ceny nabycia skorygowanej o umorzenie.

W badanym okresie Spółka ujęła w aktywach trwałych wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie na własne potrzeby. Poniesione nakłady powinny obciążyć koszty badanego okresu. Na dzień bilansowy wartość tego aktywa wyniosła:

| | |
|------------------|-----------------|
| - wartość brutto | 210.176,47 zł., |
| - umorzenie | 52.538,85 zł., |
| - wartość netto | 157.637,62 zł. |

Inwentaryzację przeprowadzono drogą porównania danych księgowych z dokumentacją według stanu na dzień 31.12.2012 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

124.506,43 zł.

Pozycję bilansową w kwocie 124.506,43 zł. stanowią środki trwałe:

- wartość brutto 440.452,77 zł.,
- umorzenie 315.946,34 zł.

Środki trwałe są przyjmowane na stan i wycenione do bilansu według ceny nabycia skorygowanych o umorzenie. Środki trwałe o wartości netto do 3.500,00 zł umarzane 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 podatkowe, które w ocenie Spółki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Wartość naliczonej amortyzacji w badanym okresie wynosi 57.866,95 zł., z tego kwota 20.054,16 zł. nie stanowi kosztu uzyskania przychodów i dotyczy środków trwałych w leasingu finansowym (podatkowo leasing operacyjny).

W badanym okresie prawidłowo ujmowano w księgach rachunkowych zwiększenia i zmniejszenia środków trwałych.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych przeprowadzona została według stanu na dzień 31.12.2011 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

1.3. Należności długoterminowe.

53.007,00 zł.

Pozycję w kwocie 53.007,00 zł. stanowi należność od pozostałych jednostek z tytułu kaucji.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

12.437,00 zł.

Pozycję w kwocie 12.437,00 zł. stanowią aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2. Aktywa obrotowe.

3.532.457,19 zł.

2.1. Zapasy. 1.159.382,46 zł.

Pozycję w kwocie 1.159.382,46 zł stanowi produkcja w toku z tytułu niezakończonych na dzień bilansowy prac wdrożeniowych. Pozycja potwierdzona inwentaryzacją na dzień 31.12.2012 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek 2.033.168,99 zł.

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

- Wartość brutto należności 2.024.396,60 zł.

- Odpisy aktualizujące należności nie występują.

Potwierdzenia sald wysłano do wszystkich odbiorców na dzień 31.12.2012 roku.

Salda należności zagranicznych wyceniono według kursu według średniego kursu NBP z dnia 31.12.2012 r. Analiza należności pod kątem regulacji płatności została przedstawiona prawidłowo w sprawozdaniu finansowym. Salda przedawnione lub umorzone nie występują.

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych

Należności na kwotę 1.734,24 zł. stanowią rozrachunki z tytułu VAT naliczonego.

c) inne należności

Pozycja bilansowa na kwotę 7.038,15 zł. wolna od należności przedawnionych i umorzonych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe. 328.493,82 zł.

Pozycja bilansowa obejmuje krótkoterminowe aktywa finansowe:

- środki pieniężne w kasie 328.493,82 zł.

Stan gotówki w kasie został potwierdzony inwentaryzacją na dzień 31.12.2012 r.

Pozycja wolna od zajęć komorniczych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. 11.411,92 zł.

Pozycję bilansową stanowią czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

- ubezpieczenia kwota 11.411,92 zł.

Pozycja prawidłowa i kompletna we wszystkich istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3. Kapitał własny. 3.181.473,85 zł.

Pozycję bilansową stanowią:

| | |
|--------------------------|-------------------|
| - kapitał podstawowy | 1.540.792,00 zł., |
| - kapitał zapasowy | 1.215.663,51 zł., |
| - zysk netto za rok 2012 | 425.018,34 zł. |

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym dzieli się na 1.540.792 akcji każda po 1,00 zł. i jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżki ceny emisyjnej nad nominalną, wyemitowanych w 2011 roku akcji serii C oraz z podziału zysku za 2011 r.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. 872.541,60 zł.

4.1. Rezerwy na zobowiązania. 2.942,00 zł.

Pozycja bilansowa rezerw w kwocie 2.942,00 zł. stanowi rezerwę na podatek dochodowy odroczony.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.2. Zobowiązania długoterminowe. 11.094,48 zł.

Pozycję bilansową stanowi zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego środków trwałych.

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.3. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek 798.390,90 zł.

a) kredyty i pożyczki

Pozycję w kwocie 137.385,57 zł. stanowi:

| | |
|---|-----------------|
| - zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym | 129.175,81 zł., |
| - zobowiązanie z tytułu niespłaconej karty kredytowej | 8.209,76 zł. |

b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy:

Pozycję w kwocie 335.997,11 zł. stanowią zobowiązania wobec kontrahentów krajowych.

Analiza zobowiązań pod kątem regulacji płatności została zaprezentowana prawidłowo w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania w kwocie 310.964,27 zł. obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

| | |
|--|----------------|
| - podatek dochodowy od osób prawnych | 92.215,00 zł., |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych | 29.562,00 zł., |
| - ZUS | 61.361,27 zł., |
| - VAT do zapłaty | 127.826,00 zł. |

Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.4. Rozliczenia międzyokresowe.

60.114,22 zł.

Pozycja bilansowa obejmuje:

| | |
|------------------------------|---------------|
| - rezerwę na badanie bilansu | 7.000,00 zł., |
| - rezerwę na premie | 53.114,22 zł. |

Pozycja kompletna i prawidłowa we wszystkich materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Przeprowadzone badanie źródeł finansowania majątku trwałego i obrotowego pozwala na stwierdzenie kompletności ich ujęcia, prawidłowości wyceny oraz prawidłowości wykazania w bilansie.

III. Rachunek zysków i strat.

1. Przychody i zyski.

6.513.858,33 zł.

a) przychody netto ze sprzedaży produktów:

Przychody netto ze sprzedaży produktów przedstawiają się następująco:

| | |
|---|-------------------|
| - przychody ze sprzedaży robót i usług na kraj | 4.206.287,75 zł., |
| - przychody ze sprzedaży robót i usług na eksport | 1.726.128,49 zł., |
| Razem przychody netto ze sprzedaży produktów: | 5.932.416,24 zł. |

b) koszt świadczeń na własne potrzeby 184.638,56 zł.

c) zmiana stanu produktów (+) 321.546,11 zł.

d) pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne na kwotę 72.259,55 zł. przedstawiają się następująco:

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| - zysk ze sprzedaży środków trwałych | 1.301,30 zł., |
| - pozostałe przychody | 70.958,25 zł. |

e) przychody finansowe

Przychody finansowe na kwotę 2.997,87 zł. stanowią odsetki otrzymane od kontrahentów.

Przychody i zyski wykazane w rachunku zysków i strat zostały ujęte kompletnie i prawidłowo w materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

2. Koszty i straty. 5.988.302,99 zł.

a) koszty działalności operacyjnej

| | |
|--|-------------------|
| - amortyzacja | 246.404,20 zł., |
| - zużycie materiałów i energii | 65.320,35 zł., |
| - usługi obce | 2.766.254,75 zł., |
| - podatki i opłaty | 29.126,06 zł., |
| - wynagrodzenia | 1.902.831,49 zł., |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 515.552,63 zł., |
| - pozostałe koszty rodzajowe | 181.455,64 zł., |

Razem koszty: 5.706.945,12 zł.

b) pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne na kwotę 216.682,95 zł. przedstawiają się następująco:

| | |
|-------------------------|-----------------|
| - zaokrąglenia | 6,87 zł., |
| - pozostałe koszty kup | 215.414,37 zł., |
| - pozostałe koszty nkup | 1.261,71 zł. |

c) koszty finansowe

Koszty finansowe na kwotę 64.674,92 zł. stanowią:

| | |
|-------------------|----------------|
| - odsetki | 10.350,72 zł., |
| - różnice kursowe | 54.324,20 zł. |

Koszty i straty wykazane w rachunku zysków i strat zostały ujęte kompletnie i prawidłowo w materialnie istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3. Wynik finansowy brutto i netto.

3.1. Ustalenie wyniku finansowego brutto.

| | |
|------------------------|-------------------|
| Przychody i zyski | 6.513.858,33 zł., |
| Koszty i straty | 5.988.302,99 zł., |
| Wynik finansowy brutto | 525.555,34 zł. |

3.2. Przekształcenie wyniku finansowego brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

3.2.1. Ustalenie przychodów podatkowych.

| | |
|---|-------------------|
| a) Przychody i zyski ogółem | 6.513.858,33 zł., |
| b) Wyłączenia z przychodów | 318.260,29 zł., |
| w tym: | |
| - dodatnie różnice kursowe - wycena bilansowa | 697,68 zł. |

Przychody podatkowe kwota 6.513.160,65 zł.

3.2.2. Ustalenie kosztów podatkowych.

| | |
|---|-------------------|
| a) Koszty i straty ogółem | 5.988.302,99 zł., |
| b) Wyłączenia z kosztów | 15.818,14 zł., |
| z tego: | |
| - amortyzacja ŚT w leasingu finansowym | 20.054,16 zł., |
| - odsetki od leasingu | 2.229,03 zł., |
| - odsetki budżetowe | 98,00 zł., |
| - ujemne różnice kursowe - wycena bilansowa | 5.122,16 zł., |
| - rezerwa na badanie bilansu | 1.500,00 zł., |
| - rezerwa na premię | (3.047,28 zł.), |
| - pozostałe koszty nkup | 1.261,71 zł., |
| - opłaty leasingowe | (11.399,64 zł.) |

Koszty podatkowe kwota 5.972.484,85 zł.

3.2.3. Ustalenie dochodu.

| | |
|---|-------------------|
| a) Przychody do opodatkowania | 6 513 160,65 zł., |
| b) Koszty uzyskania przychodów | 5.972.484,85 zł., |
| c) Dochód | 540.675,80 zł., |
| d) Podstawa opodatkowania | 540.675,00 zł., |
| e) Podatek dochodowy bieżący wg stawki 19 % | 102.728,00 zł. |

3.3. Wynik finansowy netto.

| | |
|------------------------------------|-----------------------|
| Wynik finansowy brutto | 525.555,34 zł., |
| Podatek dochodowy | (100.537,00 zł), |
| - podatek bieżący | (102.728,00 zł.) |
| - podatek odroczony – zmiana stanu | 2.191,00 zł., |
| Wynik finansowy netto | 425.018,34 zł. |

Spółka ujęła w aktywach trwałych wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie na własne potrzeby. Na dzień bilansowy wartość tego aktywa wyniosła 157.637,62 zł. Poniesione nakłady powinny obciążyć koszty badanego okresu, co skutkowało by obniżeniem wyniku finansowego netto o kwotę 127.686,61 zł.

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat a poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

V. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości i Krajowym Standardem Rachunkowości nr 1. Dane wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje:

- niedobór środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (-) 595.101,70 zł.,
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (-) 231.813,02 zł.,
- nadwyżkę środków pieniężnych netto z działalności finansowej (+) 115.529,24 zł.

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zawierają niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat i zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ust. 1 pkt. 2 ustawy o rachunkowości.

VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności.

Sprawozdanie z działalności zawiera informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej oraz o przewidywanym rozwoju Spółki. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim dane liczbowe są zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident do dnia wydania opinii nie stwierdził i nie został poinformowany o zdarzeniach, które mogłyby mieć wpływ a nie zostały ujęte, w badanym sprawozdaniu finansowym.

IX. Podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego posłużono się próbami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o ich poprawności.

Badanie rozrachunków budżetowych przeprowadzono metodą wrywkową, w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami kontroli podatkowych przeprowadzonych metodą pełną.

Opinia o zbadanym sprawozdaniu finansowym zawiera zastrzeżenie z uwagi na to, że Spółka ujęła w aktywach trwałych wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie na własne potrzeby. Na dzień bilansowy wartość tego aktywa wyniosła 157.637,62 zł. Poniesione przez Spółkę nakłady powinny obciążyć koszty badanego okresu, co skutkowałoby obniżeniem wyniku finansowego netto o kwotę 127.686,61 zł.

Ponadto zwrócono uwagę na fakt, iż do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.

Niniejszy raport wraz z opinią zawiera 29 stron kolejno numerowanych i zaparafowanych.

o bika
Grażyna Sikorska

Kluczowy Biegły Rewident wpisany do rejestru pod nr. 9699
przeprowadzający badanie w imieniu:

Spółki z o.o. „Polska Kancelaria Audytorska” z siedzibą w Łodzi ul. Wigury 21,
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod
numerem 3131, prowadzoną przez KRBR.

Łódź, dnia 06.05.2013 r.

PREZESZARZĄDU

mgr Maria Pawlak
BIEGŁY REWIDENT NR 3017

.....
Osoba reprezentująca Podmiot

„POLSKA KANCELARIA AUDYTORSKA”
Spółka z o.o.
90-319 Łódź, ul. Wigury 21
tel./fax 0-42/637-36-53
NR EWID. 3131 K1BR

KBJ SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES

***OD 01.01.2012 DO 31.12.2012 ROKU
OBEJMUJĄCE:***

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 Jedynek 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 wariacie 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:

Lódź, dnia 6 maja 2013 roku

Michał Mroziński

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

Lukasz Krotowski
Lukasz 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 trwałe | | 124 506,43 | 159 847,97 |
| 1 | Środki trwałe | 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 trwałe | | 0,00 | |
| 2 | Środki trwałe w budowie | | | |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe 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 | |
| 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 kapitale 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. *Artur Jedynak*

CZŁONEK ZARZĄDU

Łukasz Krotowski

2. *Łukasz Krotowski*

CZŁONEK ZARZĄDU

Data 6 maja 2013 roku

Marek Weigt
Marek Weigt
3. CZŁONEK ZARZĄDU

Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

| Lp. | Tytuł | Nr noty | Wykonanie za okres | |
|----------|--|-----------|---------------------|---------------------|
| | | | 1.01.-31.12.2012r. | 1.06-31.11.2011r. |
| 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 | 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 |

KBJ Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2012 r.

sporządził Michał Mroziński

Michał Mroziński

Michał Mroziński
Świadek, Kwalifikacyjne
Nr 2001501 Min. Fin.

Podpisy Członków Zarządu

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

Marek Weig
3. *Marek Weig*
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

Arytmetyczna

1. *Marek Weigt*
PREZES ZARZĄDU2. *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 | Przepływy 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 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | (595 101,70) | (359 436,15) |
| B | Przepływy 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 | | |
| - | splata 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 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (231 813,02) | (201 599,86) |

| | | | |
|------------|---|--------------|--------------|
| C | Przepływy 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 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 115 529,24 | 879 639,74 |
| D | Przepływy 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
Piotr Krotowski
2. *Piotr Krotowski*
CZŁONEK ZARZĄDU

Marek Wejdt
3. *Marek Wejdt*
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 oprogramowani e | | | |
| | 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 | 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 | 0,00 | 0,00 | 188 537,25 |
| 7 | Zmniejszenia | 0,00 | 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 maszyn | 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 | przedłuż | | | 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 maszyn | Środki transportu | Inne środki trwałe | Razem |
|-----|---|--|---|--------------------------------|-------------------|--------------------|------------|
| | Skumulowana amortyzacja (amortyzacja) | | | | | | |
| 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 | przedłuż | | | 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 | splata | |
| 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 przeznaczane 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 dodatniej | 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 wyceny bilansową na 31.12.2012r. | zmiana wyceny w trakcie 2012 roku odniesiona w RZS | różnica pomiędzy wartością wyceny a ceną nabycia łącznie na kapital z aktualizacji wyceny | kwota odniesiona w bieżącym roku na kapital z aktualizacji wyceny |
|-----|---|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|---|--|---|---|
| 1. | Aktywa przeznaczane 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 dodatniej | | 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 | |
| a | z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | -do 12 miesięcy | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| | -powyżej 12 miesięcy | | | | | 0,00 | |
| b | inne | 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 | 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 | 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 | 729,00 | |
| c | inne | 7 038,15 | 0,00 | 7 038,15 | 2 900,00 | 2 900,00 | |
| d | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | RAZEM | 2 033 168,99 | 0,00 | 2 033 168,99 | 659 281,90 | 659 281,90 | |

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

| Lp. | Wiek w dniach | Ogółem w wartości brutto | | Ogółem w wartości netto | |
|----------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|---------------|
| | | wartość brutto | odpisy aktualizujące | wartość brutto | wartość netto |
| 1 | bieżące, z tego : | 1 809 117,15 | 0,00 | 1 809 117,15 | 0,00 |
| 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 | 0,00 |
| a | od jednostek powiązanych | 0,00 | | 0,00 | |
| b | od pozostałych jednostek | 215 279,45 | 0,00 | 215 279,45 | 0,00 |
| | 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 | 0,00 |

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) | | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--|------------------------------|
| Seria/ emisja | Rodzaj akcji (udziałów) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji (udziałów) | Wartość seri/ emisji wg wartości nominalnej | Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 1,00 zł | Prawo do dywidendy (od daty) |
| A | zwykłe | | 1 066 104 | 1 066 104,00 | wkład pieniężny | 1.06.2011 |
| A | zwykłe | | 297 948 | 297 948,00 | wkład pieniężny | 1.06.2011 |
| B | zwykłe | | 81 000 | 81 000,00 | wkład pieniężny | 9.09.2011 |
| C | zwykłe | | 95 740 | 95 740,00 | wkład pieniężny | 9.09.2011 |
| 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 Jedynak | 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 z lat 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 |
| | do 90 dni | 100 487,67 |
| | 90-180 | |
| | 180-360 | |
| | powyżej 360 | |
| | RAZEM | 335 997,11 |

KBJ Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01. - 31.12.2012 r.

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 oprocenowania na dzień bilansowy | Zabezpieczenie spłaty |
|-----|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|--|--------------------------|-------------------------|---|-----------------------|
| 1 | Kredyt odnawialny | ING Bank Śląski S. A. | 500 000,00 | 129 175,81 | 129 175,81 | | WIBOR 1M + 3,3 0,00% marża banku | Brak zabezpieczenia |
| 2 | Karta kredytowa | ING Bank Śląski S. A. | 25 000,00 | 8 209,76 | 8 209,76 | | 25,00% Brak zabezpieczenia | 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 | Stan na |
|-----|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | | 31.12.2012r. kwota | 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: | | |
| | usługi wdrożeniowe | 5 932 416,24 | 2 317 868,08 |
| 2 | 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 | 0,00 |
| | eksport | 0,00 | 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 | 28 823,84 |
| 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 |
| | - refaktury | 59 581,33 | 28 808,13 |
| | - inne | 11 376,92 | 15,71 |
| | RAZEM | 72 259,55 | 29 533,84 |

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 należone i zrealizowane do 31.12.2012r. | Odsetki należone lecz nie zrealizowane od 31.12.2012r. do 31.12.2013r. |
| 1 | Długie instrumenty finansowe | | |
| 2 | Udzielone pożyczki | | |
| 3 | Należności w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym | 2 997,87 | |
| 4 | Środki pieniężne | | |
| 5 | Inne aktywa | | |
| | RAZEM | 2 997,87 | 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 | odwołanie odpisów aktualizujących odsetki od należności | 0,00 | 0,00 |
| b | nadwyżka dodatków różnic kursowych nad ujemnymi w tym: dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r | 0,00 | 198,84 |
| | ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r | 0,00 | 378,55 |
| | dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny | 0,00 | (60,00) |
| | ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny | 0,00 | 102,89 |
| c | | 0,00 | (222,60) |
| | 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 do 3 miesięcy | Odsetki naliczone lecz nie zapłacone powyżej 12 miesięcy |
| 1 | Zobowiązania przeznaczone do obrotu | 10 350,72 | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym: <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 |
| 4 | Inne pasywa | | | |
| | RAZEM | 10 350,72 | 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 | podpisy aktualizujące odsetki od należności | | |
| b | nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym: <i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z b.r</i> | 54 324,20 | 0,00 |
| | <i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z b.r</i> | (1 470,57) | |
| | <i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i> | 46 207,29 | |
| | <i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i> | 0,00 | |
| | <i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i> | 5 163,00 | |
| | <i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i> | (697,68) | |
| | <i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i> | 5 122,16 | |
| 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) |
| | dotatnie 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 | Odliczonych 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 | 42,00 |
| b | Usługi wdrożeniowe | 0,00 | 19% | 0,00 | | 318 157,40 | 60 450,00 |
| c | rezerva na badanie bilansu | 7 000,00 | 19% | 1 330,00 | | 5 500,00 | 1 045,00 |
| d | rezerva na premie i nagrody | 53 114,22 | 19% | 10 092,00 | | 56 161,50 | 10 671,00 |
| 2 | Odliczonych na kapitał własny | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | RAZEM | 65 458,98 | X | 12 437,00 | | 380 041,50 | 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

| L.p. | 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

| Lp. | Tytuł dodatknych 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 |
| b | utworzenie rezerwy | 2 942,00 |
| | w korespondencji z kapitałami finansowym | 0,00 |
| 3 | Zmniejszenia | 64 904,00 |
| a | w korespondencji z wynikiem finansowym | 64 904,00 |
| b | rozwiązanie rezerwy | 64 904,00 |
| | w korespondencji z kapitałami finansowym | 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**Koszty 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 natomiast na rzecz Spółki usługi konsultingowe na podstawie zawartych ze Spółką umów, jako osoby prowadzące działalność gospodarczą.

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 ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

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 Jedynak 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 powiązаныmi.

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 wyniku finansowego 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. *Lukasz 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.



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:

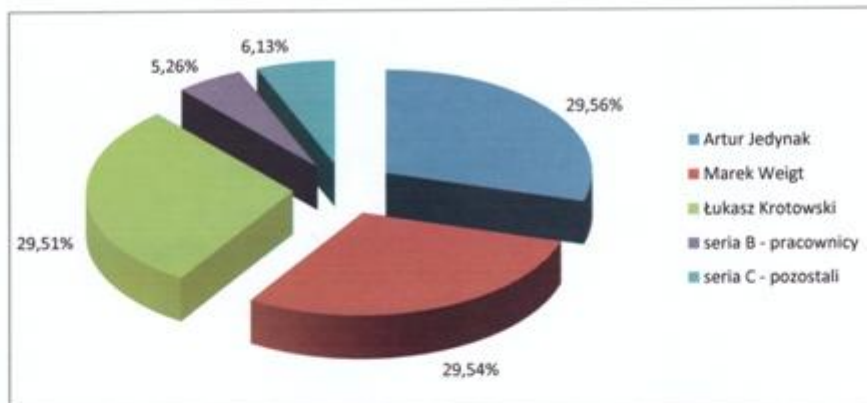
- 1.364.052 akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- 81.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- 95.740 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

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 pocztowy: | info@kbj.com.pl |
| elektronicznej: | |
| 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 Jegynak
 PRZESZARZĄDCA
 ŁUKASZ NIKOLOWSKI

 CZŁONEK ZARZĄDU

Morek Weigt

 CZŁONEK ZARZĄDU