



Prezentacja wyników

Raport okresowy za III kwartał 2014 r.

KBJ S.A. - Warszawa, 6 listopada 2014 r.

KBJ działa w Polsce od 2007 r.

Nasze główne atuty to:

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

Zdobyliśmy doświadczenia realizując kilkadziesiąt projektów SAP w Polsce oraz za granicą

Zajmujemy się:

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

www.kbj.com.pl



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



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

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

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

KBJ jest preferowanym partnerem SAP w zakresie wdrożeń platformy NetWeaver.



www.kbj.com.pl

spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



Kompleksowy model usług S A P



Oprogramowanie Doradztwo IT

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

Wdrożenia
SAP

Wsparcie i
utrzymanie
SAP

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

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

Szkolenia

Doradztwo
gospodarcze
oraz nadzór
projektowy

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

Łącznie ponad 60 szkoleń SAP oraz warsztatów dedykowanych

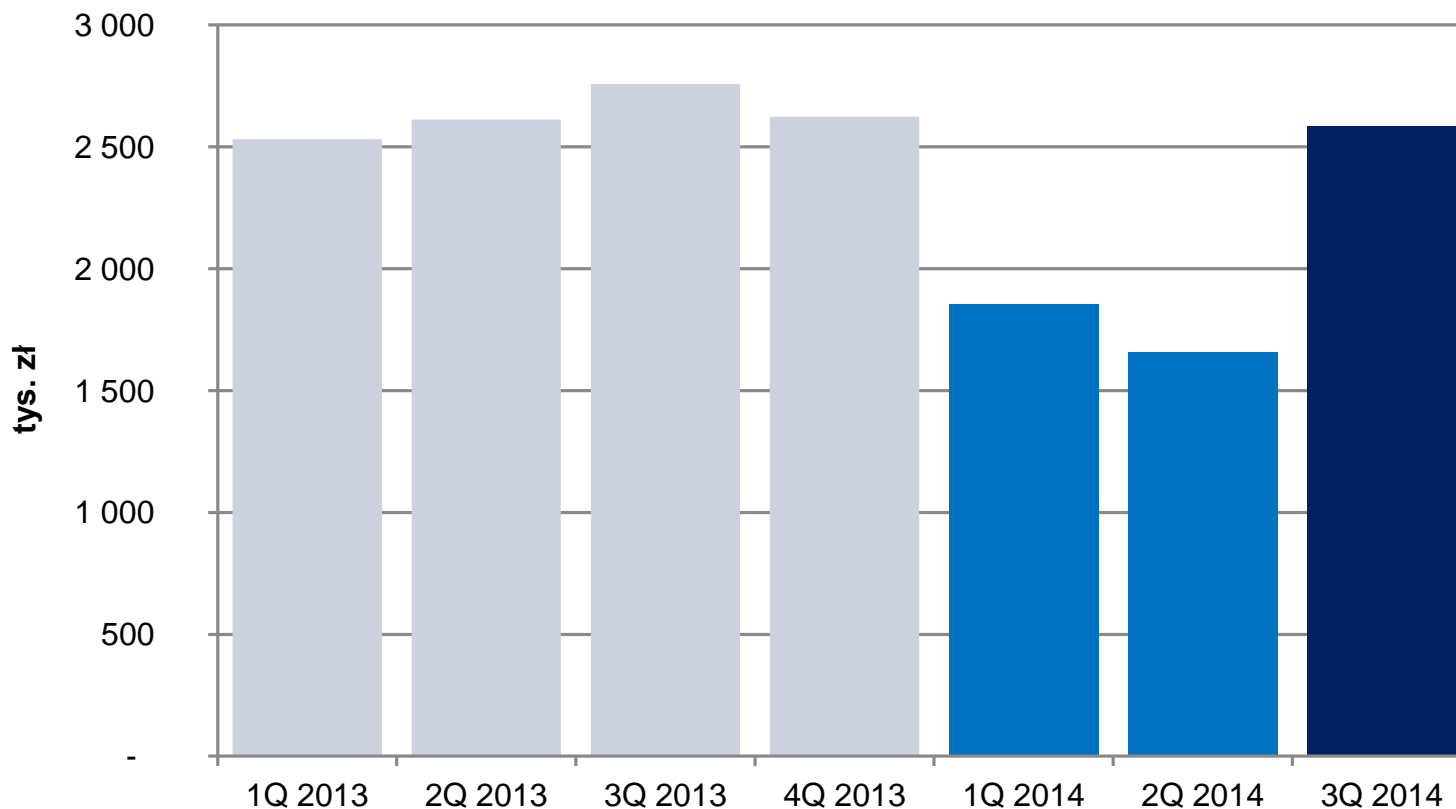
Wyniki finansowe (kwartalnie)

Bardzo dobre przychody i wyniki za III kw. 2014

Dane Finansowe (tys. zł)	1Q 2013	2Q 2013	3Q 2013	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 531,6	2 612,5	2 757,2	2 624,2	1 854,8	1 658,1	2 583,9
Zysk na sprzedaży	285,6	175,5	276,0	384,2	-115,7	-110,8	589,0
Zysk z dział. operacyjnej	293,9	194,9	284,4	388,9	-78,0	-103,1	599,1
Amortyzacja	71,7	61,6	93,0	73,4	76,2	77,5	59,3
EBITDA	365,6	256,5	377,4	462,3	-1,8	-25,7	658,4
Zysk brutto	279,1	196,4	275,1	350,1	-81,5	-117,0	587,2
Zysk netto	241,7	159,1	222,0	282,0	-81,5	-117,0	587,2
Podatek	37,5	37,3	53,1	68,1	0,0	0,0	0,0
Kapitał własny	3 423,2	3 381,9	3 604,0	3 797,0	3 715,5	3 274,9	3 862,1
Należności długoterminowe	53,0	53,0	110,5	55,5	55,5	55,5	55,5
Należności krótkoterminowe	2 721,2	2 233,7	2 624,7	2 290,6	1 986,7	1 610,5	2 497,4
Środki pieniężne	326,6	966,5	400,7	1 023,0	879,5	837,0	361,3
Zobowiązania długoterminowe	66,6	66,6	66,6	29,3	100,4	100,4	100,4
Zobowiązania krótkoterminowe	997,5	1 240,4	833,1	783,3	635,6	1 070,2	934,8

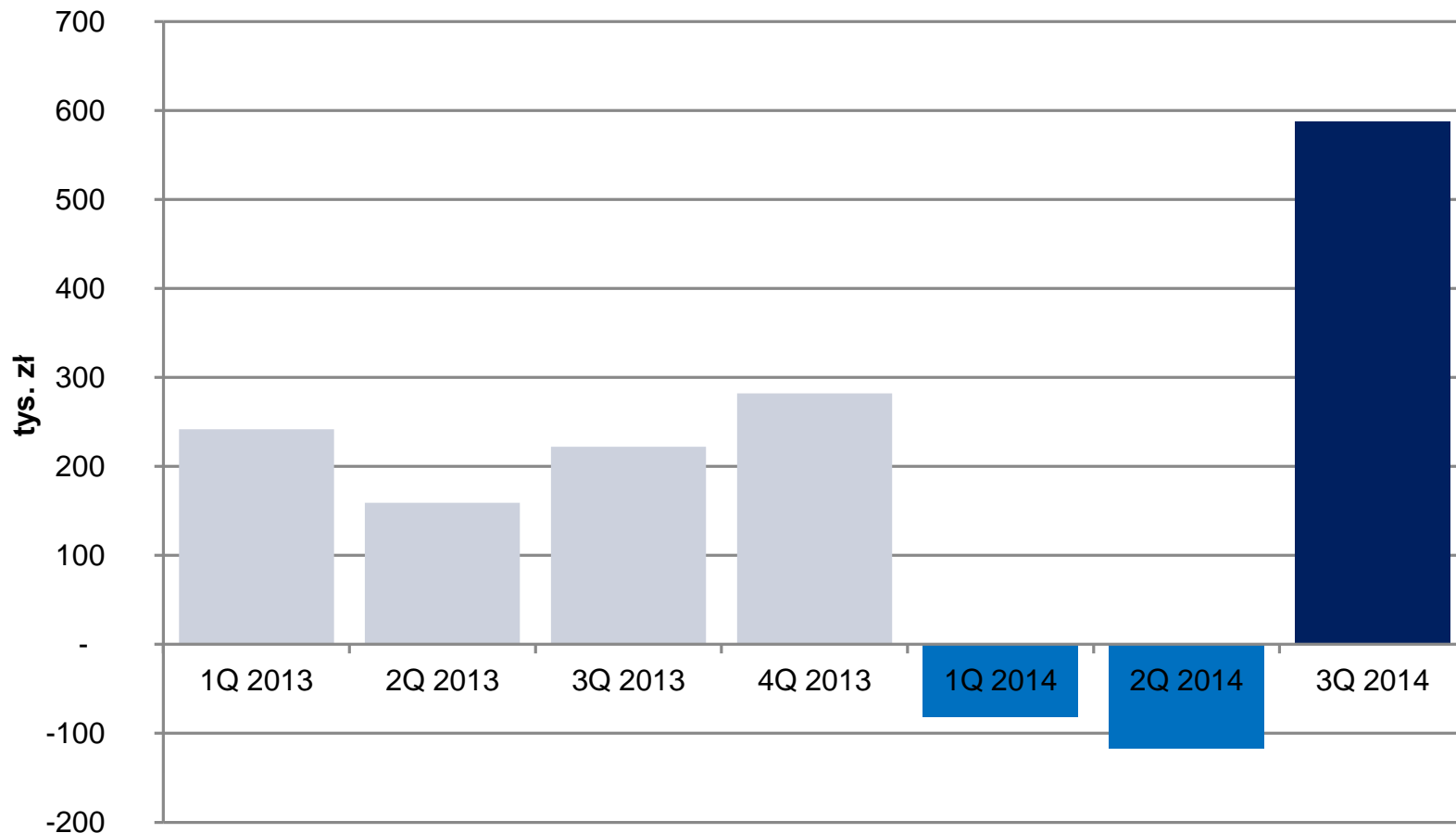
Kwartalne przychody netto

Wysokie przychody w III kw. 2014



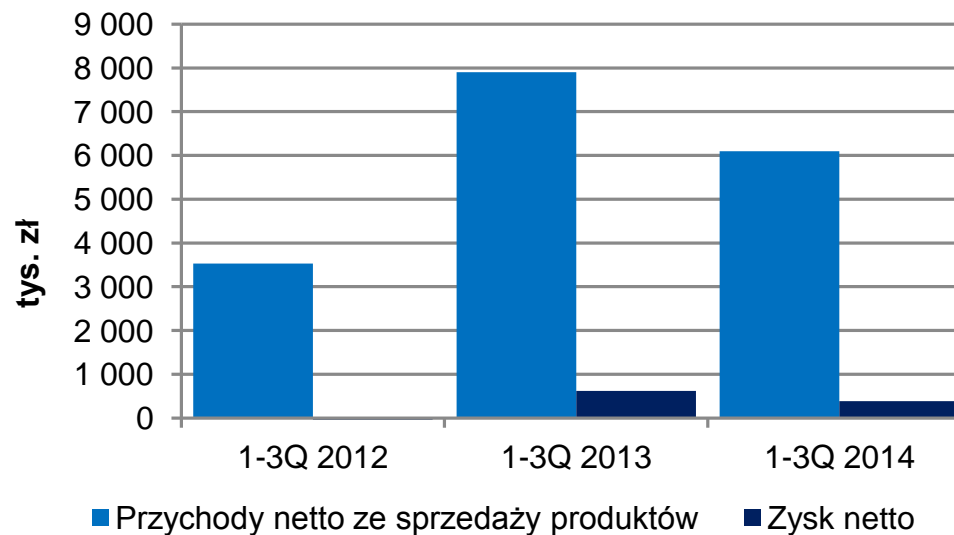
Kwartalny wynik netto

Najwyższy kwartalny wynik w historii Spółki



Wyniki finansowe (narastająco)

Dane Finansowe (tys. zł)	1-3Q 2012	1-3Q 2013	1-3Q 2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 526,0	7 901,3	6 096,8
Zysk na sprzedaży	-46,8	737,0	362,5
Zysk z dział. operacyjnej	-15,5	773,2	417,9
Amortyzacja	183,7	226,3	212,9
EBITDA	168,2	999,5	630,9
Zysk brutto	-40,2	750,6	388,7
Zysk netto	-40,2	622,8	388,7
Podatek	0,0	127,8	0,0



- Przychody ze sprzedaży wyniosły 2 584 tys. i były o 926 tys. wyższe (55,8%) niż w kw/kw oraz o 6,3% niższe r/r
 - Narastająco przychody za 1-3Q 2014 wyniosły 6 097 tys. i były niższe o 1 805 tys. 22,8% r/r
 - Zysk netto za 3Q b. r. osiągnął 587 tys. i był o 365 tys. (164%) wyższy r/r
 - Skumulowany zysk netto za 1-3Q 2014 r. wyniósł 389 tys. – spadek o 37,6% r/r

 - Znacząco lepsze wyniki 3Q 2014 w porównaniu z 1Q i 2Q b. r. są, zgodnie z zapowiedziami, efektem poniesionych w pierwszej połowie roku nakładów, w szczególności na badania i rozwój oraz marketing

 - Spadek należności krótkoterminowych o 4,9% w stosunku do 3Q 2013 oraz wzrost o 55,1% względem stanu na koniec 2Q 2014
 - Wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 12,2% r/r i spadek o 12,7% kw/kw
 - Środki pieniężne na koniec 3Q 2014 – 361 tys., spadek o 9,8% r/r i o 56,8% kw/kw
 - Spadek stanu środków pieniężnych spowodowany przez wypłatę dywidendy za 2013 r. w wys. 324 tys. oraz finansowaniem prac rozwojowych ze środków własnych
-

Prognoza wyników za 2014 r.

Prognozowana wysokość:

- przychodów netto ze sprzedaży w roku 2014 wyniesie **9 400 tys. zł**,
- zysku netto za rok 2014 wyniesie **800 tys. zł**.

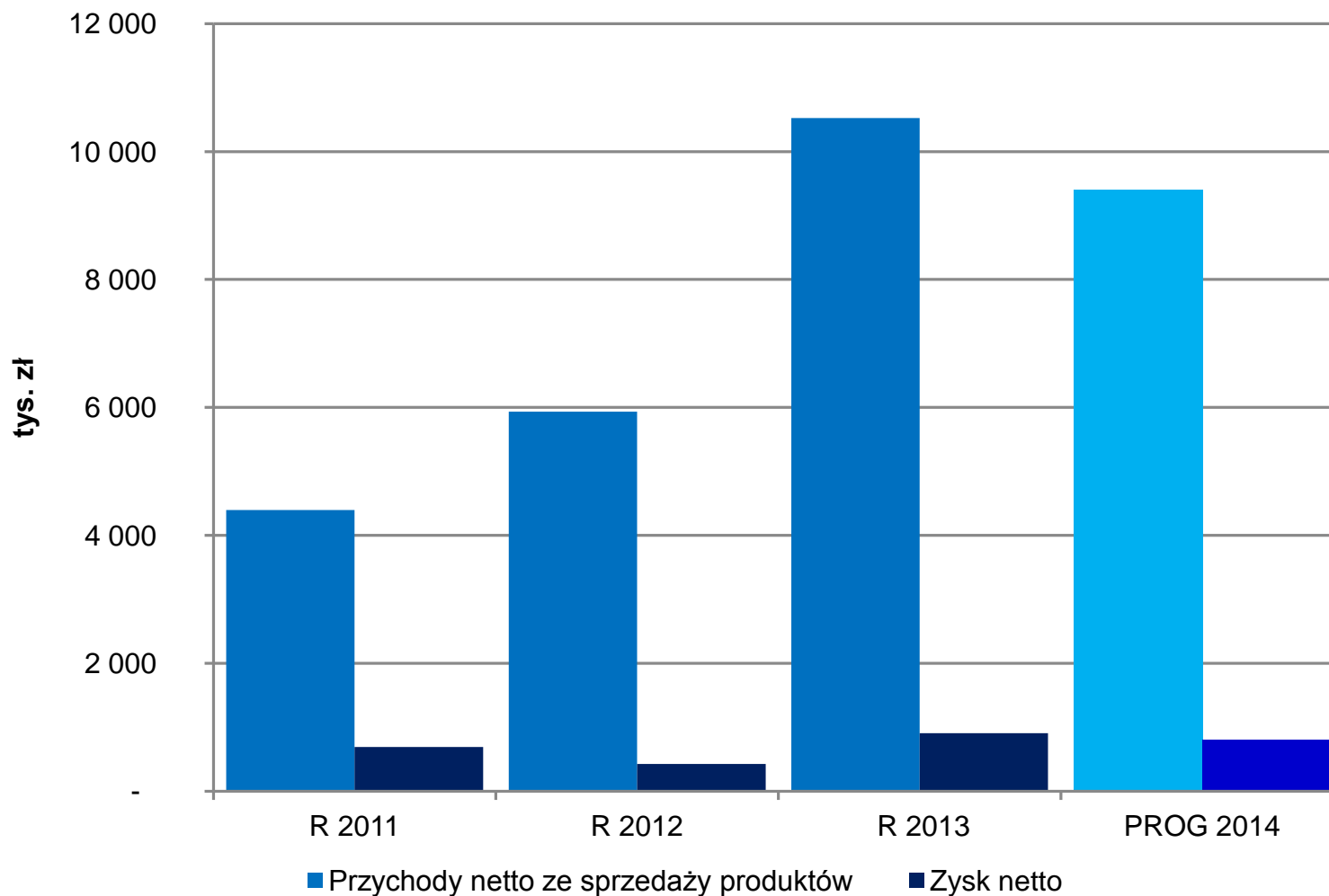
Powyższa prognoza oparta jest na:

- osiągniętych już przychodach i wyniku netto,
- wartości i planowanej rentowności realizowanych kontraktów,
- prowadzonych procesów sprzedażowych o dużym prawdopodobieństwie zawarcia umowy,
- prognozowanej wartości i rentowności przyszłej sprzedaży do końca 2014 r.

(Pełna treść prognozy wraz ze szczegółowymi założeniami na stronie KBJ: www.kbj.com.pl).



Prognoza wyników za 2014 r.



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

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



Dywidenda za 2013 r.

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

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

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

- **Dzień dywidendy – 1 sierpnia 2014 r.**
- **14 sierpnia 2014 r. – wypłacono dywidendę**



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

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

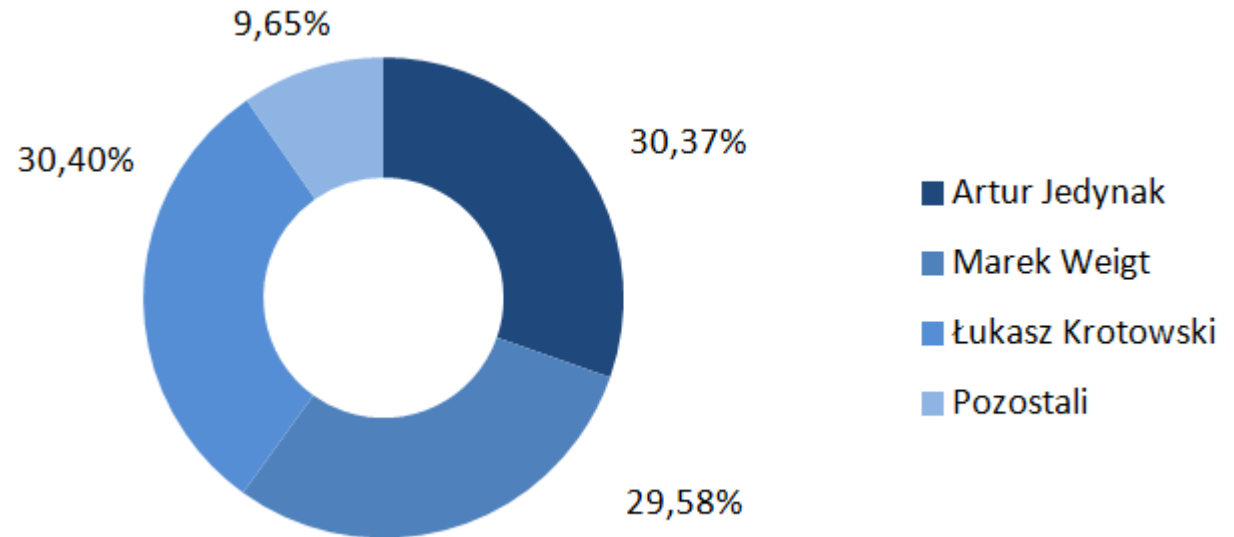
Prace rozwojowe w najważniejszych obszarach działalności

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

Dzięki rosnącym wynikom dzielenie się osiąganym zyskiem z akcjonariuszami

Przeniesienie w perspektywie kilku lat notowań Spółki na rynek główny GPW





Bieżąca struktura akcjonariatu:

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

Stan na 06.11.2014, ost. zm. 21.07.2014



Artur Jedynak – Prezes Zarządu

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



Marek Weigt – Członek Zarządu

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



Łukasz Krotowski – Członek Zarządu

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

Dziękujemy za uwagę!



Kontakt dla inwestorów:

Artur Rzepka
Doradca ds. Relacji
Inwestorskich

tel.: 608 774 747

email: inwestor@kbj.com.pl
