



- RAPORT KWARTALNY KBJ S.A.

za I kw. 2023 r.

Warszawa, 11 maja 2023 r.



SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	3
1.1	Skład Zarządu.....	3
1.2	Skład Rady Nadzorczej.....	4
1.3	Oferta produktowa Spółki.....	5
2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	7
2.1	Bilans.....	7
2.2	Rachunek zysków i strat.....	9
2.3	Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
2.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	11
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	12
3.1	Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych.....	12
3.2	Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego.....	12
3.3	Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	13
4.	Komentarz Zarządu do wyników Spółki.....	16
4.1	Struktura przychodów.....	17
5.	Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na wyniki osiągnięte w okresie objętym raportem.....	19
6.	Dywidenda i polityka dywidendy.....	20
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....	20
8.	Informacje o podejmowanych działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	20
9.	Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem podmiotów wchodzących w jej skład.....	21
10.	Program motywacyjny.....	21
11.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	22
12.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty.....	23
13.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie.....	23

1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa:	KBJ Spółka Akcyjna
TICKER:	KBJ
ISIN:	PLKBJ0000016
LEI:	259400TAAEMX7FS4BH61
Adres siedziby:	Warszawa, ul. Obozowa 57 (01-161)
Telefon:	(22) 652-32-30
Faks:	(22) 417-57-82
Adres poczty elektronicznej:	info@kbj.com.pl
Strona internetowa:	www.kbj.com.pl
NIP:	726-257-17-99
Regon:	100393858
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000387799

Struktura kapitału na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

1.1 Skład Zarządu

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Artur Jedynak	Prezes Zarządu	2022	2027
Marcin Jasiński	Członek Zarządu	2020	2025

1.2 Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Paweł Wiechecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2022	2024
Wojciech Brzeski	Członek Rady Nadzorczej	2022	2024
Michał Kalisiński	Członek Rady Nadzorczej	2022	2024
Artur Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej	2022	2024
Łukasz Krotowski	Członek Rady Nadzorczej	2018	2022

1.3 Oferta produktowa Spółki

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

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

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



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



**- SKRÓCONE KWARTALNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1 Bilans

AKTYWA (w zł)				
	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023
A. Aktywa trwałe	12 514 631,68	12 536 357,67	13 451 898,76	13 058 016,71
I. Wartości niematerialne i prawne w tym:	3 362 696,78	3 102 709,97	2 823 709,17	2 538 674,37
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 362 696,78	3 102 709,97	2 823 709,17	2 538 674,37
2. Inne wartości niematerialne i prawne	-	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 114 324,30	1 082 730,43	1 338 356,14	1 304 612,33
1. Środki trwałe, w tym:	1 114 324,30	1 082 730,43	1 331 292,18	1 297 548,37
- urządzenia techniczne i maszyny	464 961,76	471 399,11	532 119,99	561 217,85
- środki transportu	649 362,54	611 331,32	799 172,19	736 330,52
- pozostałe środki trwałe	-	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	-	0,00	7 063,96	7 063,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	64 877,65	64 877,65	839 877,65	839 877,65
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	64 877,65	64 877,65	839 877,65	839 877,65
IV. Inwestycje długoterminowe	7 625 859,20	7 956 026,87	7 767 435,05	7 699 774,61
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	346 873,75	330 012,75	682 520,75	675 077,75
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327 429,00	310 568,00	553 387,00	545 707,00
2. Wycena kontraktu długoterminowego	0	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe	19 444,75	19 444,75	129 133,75	129 370,75
B. Aktywa obrotowe	29 337 786,70	21 518 342,93	27 986 509,74	22 466 152,53
I. Zapasy, w tym:	2 974 696,84	2 710 747,20	3 890 271,32	4 382 833,12
1. Półprodukty i produkty w toku	2 735 296,84	2 710 747,20	3 890 271,32	4 382 833,12
2. Materiały	-	0,00	0,00	0,00
3. Towary	239 400,00	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	12 713 642,99	16 621 270,11	23 486 079,17	15 788 688,43
1. Należności od jednostek powiązanych	25 122,75	6 350,49	0,00	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	46 619,86	32 548,65	470,26	34 691,65
3. Należności od pozostałych jednostek	12 641 900,38	16 582 370,97	23 485 608,91	15 753 996,78
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 900 416,35	15 766 429,04	22 081 481,66	14 727 068,39
- do 12 miesięcy	11 900 416,35	15 766 429,04	22 081 481,66	14 727 068,39
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	556 213,66	573 867,06	1 025 613,11	693 976,29
c) inne	185 270,37	242 074,87	378 514,14	332 952,10
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 562 201,71	2 098 598,36	479 742,20	2 185 408,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	13 562 201,71	2 098 598,36	479 742,20	2 185 408,24
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 562 201,71	2 098 598,36	479 742,20	2 185 408,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87 245,16	87 727,26	130 417,05	109 222,74
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	-	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	41 852 418,38	34 054 700,60	41 438 408,50	35 524 169,24

PASYWA (w zł)				
	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	17 080 680,31	18 379 495,43	20 056 723,05	20 426 966,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 790 792,00	1 790 792,00	1 790 792,00	1 790 792,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 121 514,88	10 121 514,88	13 289 216,48	13 289 216,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV. Kapitał (fundusz) rezerwowy	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	671,83	3 168 373,43	671,83	2 976 714,57
VI. Zysk (strata) netto	3 167 701,60	1 298 815,12	2 976 042,74	370 243,45
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 771 738,07	15 675 205,17	21 381 685,45	15 097 202,74
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 287 034,52	1 287 034,52	2 266 933,49	2 122 933,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 412,00	108 412,00	140 895,00	140 895,00
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	0,00	0,00	0,00
3. Inne rezerwy	1 178 622,52	1 178 622,52	2 126 038,49	1 982 038,49
II. Zobowiązania długoterminowe	732 393,49	732 393,49	586 696,89	586 696,89
1. Wobec jednostek powiązanych - z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych	-	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	732 393,49	732 393,49	586 696,89	586 696,89
- kredyty i pożyczki	399 602,52	399 602,52	0,00	0,00
- inne zobowiązania długoterminowe	332 790,97	332 790,97	586 696,89	586 696,89
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 752 310,06	13 302 567,16	18 369 563,20	12 229 080,49
1. Wobec jednostek powiązanych	538 421,04	372 483,60	0,00	0,00
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	53 604,95	147 356,46	348 099,84	438 692,98
3. Wobec pozostałych jednostek	22 160 284,07	12 782 727,10	18 021 463,36	11 790 387,51
- kredyty i pożyczki	752 821,71	524 331,73	989 985,03	241 759,70
- inne zobowiązania finansowe	103 375,04	84 899,68	92 409,44	65 573,33
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:				
- do 12 miesięcy	20 131 982,02	11 526 782,87	15 240 147,60	10 030 405,86
- powyżej 12 miesięcy	-	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 078 703,07	642 769,10	1 588 761,05	447 948,72
- z tytułu wynagrodzeń	89841,51	0,00	104 419,00	0,00
- inne	3 560,72	3 943,72	5 741,24	1 004 699,90
4. Fundusze specjalne	-	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	353 210,00	158 491,87	158 491,87
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	353 210,00	158 491,87	158 491,87
PASYWA RAZEM	41 852 418,38	34 054 700,60	41 438 408,50	35 524 169,24

2.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, za I kwartał 2023 r. (w zł):

	Za okres 01.01- 31.03.2022	Za okres 01.01- 31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19 296 748,19	19 564 155,87
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 232 078,23	18 844 132,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	64 669,96	720 023,49
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	17 768 136,69	18 964 196,89
I. Amortyzacja	354 534,44	425 758,66
II. Zużycie materiałów i energii	60 641,61	66 397,45
III. Usługi obce	15 243 936,12	15 657 905,19
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	138 108,86	52 561,68
V. Wynagrodzenia	1 475 924,00	2 040 137,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	350 226,46	512 872,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	144 765,20	208 564,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	1 528 611,50	599 958,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 185,93	94 364,42
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 382,11	91 918,69
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	8 803,82	2 445,73
E. Pozostałe koszty operacyjne	135 165,27	97 988,10
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	135 165,27	97 988,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	1 403 632,16	596 335,30
G. Przychody finansowe	10 934,78	2 587,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	10 934,78	2 587,90
H. Koszty finansowe	16 812,34	103 305,16
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	4 739,19	17 795,45
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	12 073,15	85 509,71
I Zysk (strata) brutto (F + G – H)	1 397 754,60	495 618,04
J. Podatek dochodowy	472 781,00	102 288,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	373 841,52	-23 086,59
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	1 298 815,12	370 243,45

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, za I kwartał 2023 r. (w zł):

	01.01-31.03 2022	01.01-31.03 2023
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	1 298 815,12	370 243,45
II Korekty razem	(12 448 242,29)	2 143 340,84
Amortyzacja	354 534,44	425 758,66
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 739,19	17 795,45
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(335 695,77)	(24 258,25)
Zmiana stanu rezerw	0,00	(144 000,00)
Zmiana stanu zapasów	263 949,64	(492 561,80)
Zmiana stanu należności	(3 907 627,12)	8 472 390,74
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(9 197 731,57)	(6 140 421,27)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	369 588,90	28 637,31
Inne korekty	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(11 149 427,17)	2 513 584,29
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	1 382,11	91 918,69
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 382,11	91 918,69
Z aktywów finansowych, w tym: w jednostkach powiązanych		
II Wydatki	63 853,76	106 980,05
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63 853,76	106 980,05
Na aktywa finansowe, w tym: w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(62 471,65)	(15 061,36)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
II Wydatki	251 704,53	792 856,89
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 475,36	26 836,11
Spląty kredytów i pożyczek	228 489,98	748 225,33
Odsetki	4 739,19	17 795,45
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(251 704,53)	(792 856,89)
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(11 463 603,35)	1 705 666,04
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(11 463 603,35)	1 705 666,04
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	13 562 201,71	479 742,20
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	2 098 598,36	2 185 408,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	77 302,41	158 289,32

2.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, za I kwartał 2023 r. (w zł):

	01.01-31.03. 2022	01.01-31.03. 2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 080 680,31	20 056 723,05
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 080 680,31	20 056 723,05
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 790 792,00	1 790 792,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 790 792,00	1 790 792,00
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 121 514,88	13 289 216,48
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 121 514,88	13 289 216,48
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 000 000,00	2 000 000,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 000 000,00	2 000 000,00
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 168 373,43	2 976 714,57
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 168 373,43	2 976 714,57
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 168 373,43	2 976 714,57
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 168 373,43	2 976 714,57
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 168 373,43	2 976 714,57
8 Wynik netto	1 298 815,12	370 243,45
1 zysk netto	1 298 815,12	370 243,45
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)	18 379 495,43	20 426 966,50
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 379 495,43	20 426 966,50

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

3.1 Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

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

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

3.2 Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3 Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych

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

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

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

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

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Spółka stosuje metodę pośrednią.

W 2021 roku w Polityce rachunkowości zostały doprecyzowane zapisy dotyczące ujmowania **Innych inwestycji długoterminowych** nie zmieniając przy tym ogólnie stosowanych przez Spółkę zasad. Zapisy Polityki Rachunkowości po doprecyzowaniu wyglądają następująco:

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

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

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

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



**— KOMENTARZ ZARZĄDU
DO WYNIKÓW SPÓŁKI**

4. Komentarz Zarządu do wyników Spółki

W I kwartale 2023 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły 19 564,2 tys. zł wobec 19 296,7 tys. zł w okresie porównawczym (wzrost o 267,4 tys. zł tj. o 1,4%). Przychody netto Spółki ze sprzedanych produktów i usług osiągnęły w tym okresie 18 844,1 tys. zł i były o 387,9 tys. zł mniejsze (2,0%) niż osiągnięte w analogicznym kwartale ubiegłego roku (19 232,1 tys. zł).

Koszty działalności operacyjnej w kwartale sprawozdawczym wyniosły 18 964,2 tys. zł, co stanowi wzrost o 6,7% (tj. o 1 196,1 tys. zł) w porównaniu z kosztami poniesionymi w I kw. 2022 r. (17 768,1 tys. zł). Na wzrost kosztów operacyjnych wpłynęły głównie wzrost kosztów Usług obcych o 414,0 tys. zł (tj. 2,7%) oraz Wynagrodzeń o 564,2 tys. zł (tj. 38,2%).

W pierwszym kwartale br. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 370,2 tys. zł, wobec 1 298,8 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2022 r.

	(tys. zł)	I kw. 2022 r.	I kw. 2023 r.
EBITDA		1758,2	1 022,1

Wynik EBITDA w I kw. 2023 r. wyniósł 1 022,1 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 736,1 tys. zł (tj. 41,9%) wobec 1 758,2 tys. zł osiągniętych w I kw. 2022 r.

Na koniec I kw. 2023 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 13 058,0 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 2,9% w porównaniu z końcem ub.r. Należności długoterminowe nie zmieniły się i wyniosły 839,9 tys. zł. Wartość inwestycji długoterminowych wyniosła po pierwszych trzech miesiącach roku 7 699,8 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 0,9% względem początku roku.

Aktywa obrotowe na koniec kwartału sprawozdawczego osiągnęły wartość 22 466,2 tys. zł i zmniejszyły się o 5 520,4 tys. zł (tj. 19,7%) w porównaniu do 27 986,5 tys. zł na koniec ubiegłego roku. Należności krótkoterminowe na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosły 15 788,7 tys. zł i zmniejszyły się w stosunku do stanu na koniec 2022 roku (23 486,1 tys. zł) o 32,8% tj. o 7 697,4 tys. zł.

Na koniec I kwartału 2023 r. środki pieniężne Emitenta wynosiły 2 185,4 tys. zł, co stanowi wzrost o 1 705,7 tys. zł względem stanu na koniec ub. roku (479,7 tys. zł).

Kapitał własny Emitenta na 31 marca 2023 r. wyniósł 20 427,0 tys. zł, tj. o 370,2 tys. zł więcej względem stanu na koniec 2022 r. (20 056,7 tys. zł). Zobowiązania długoterminowe nie zmieniły się i wyniosły 586,7 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosły 12 229,1 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 6 140,5 tys. zł względem stanu na koniec grudnia 2022 r. (18 369,6 tys. zł).

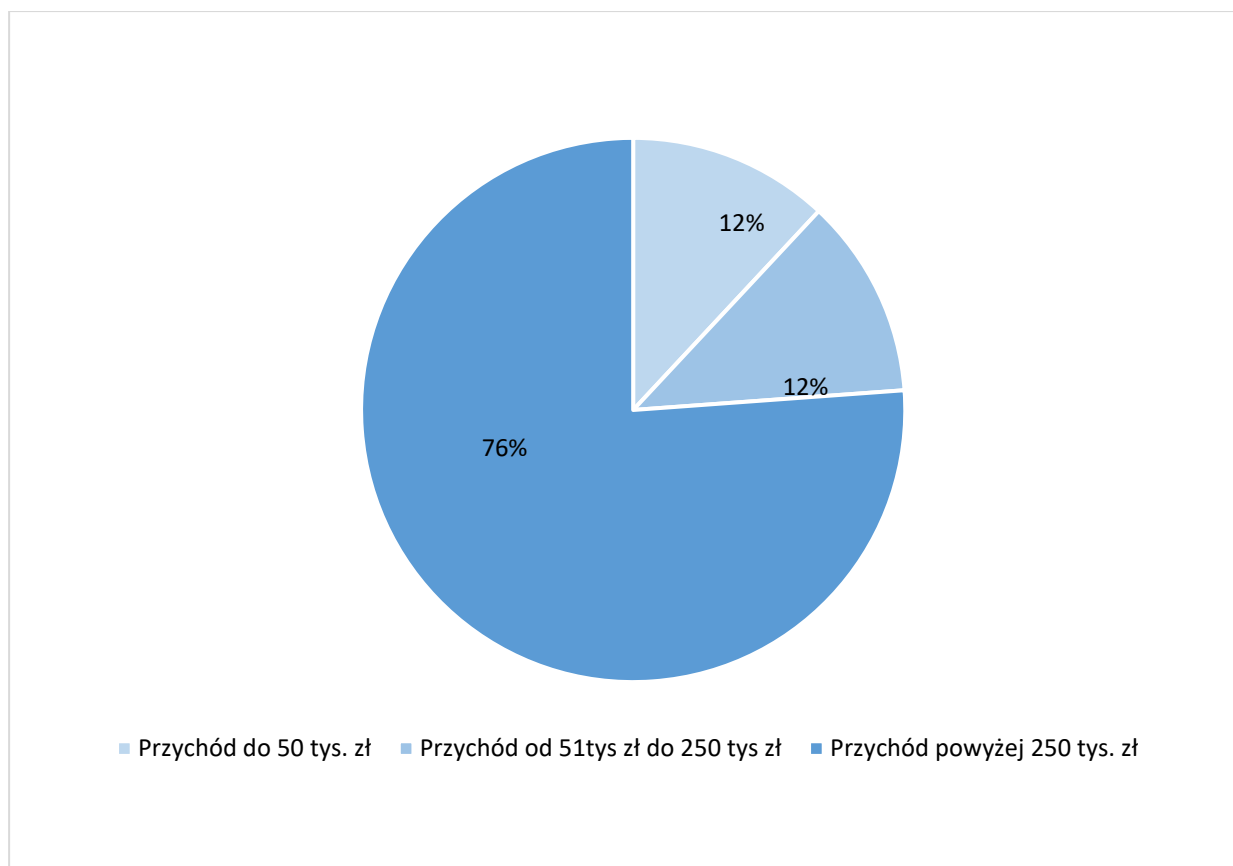
Suma bilansowa na koniec I kw. 2023 r. wyniosła 35 524,2 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 5 914,2 tys. zł (14,3%) względem stanu na koniec ubiegłego roku (41 438,4 tys. zł).

4.1 Struktura przychodów

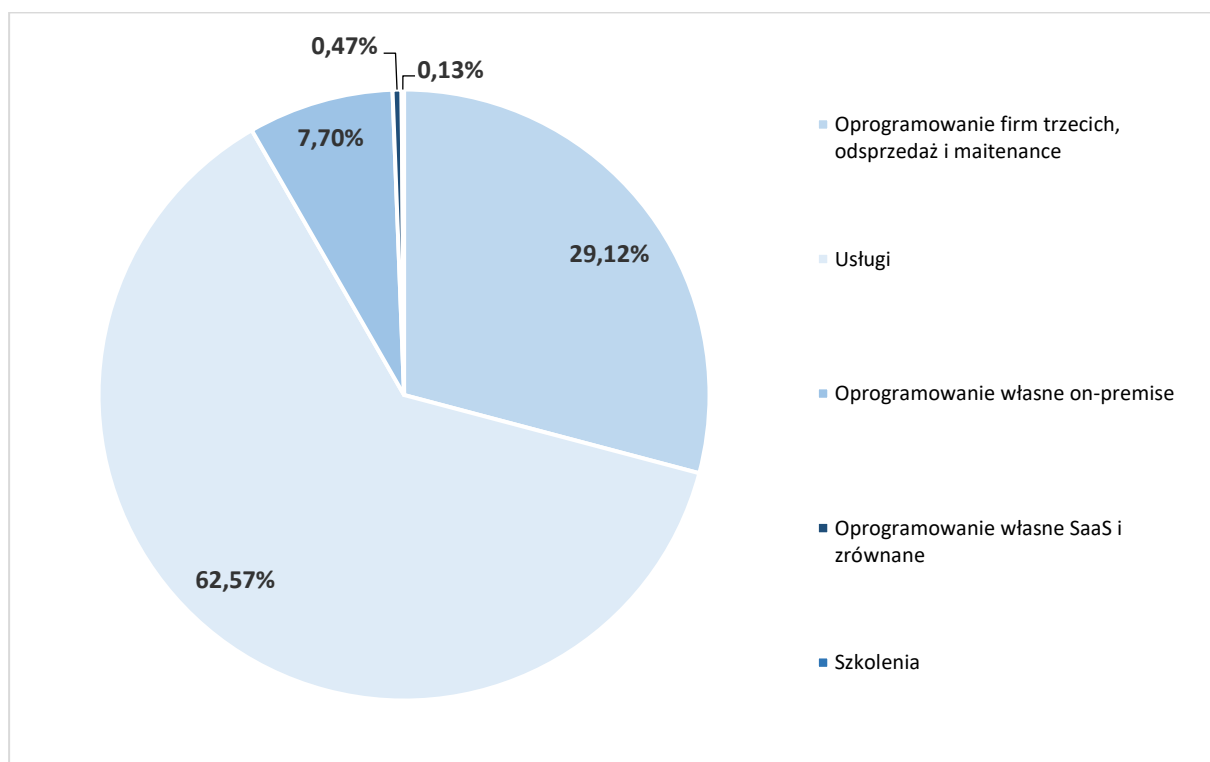
Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki za I kwartał 2023 r.

	I kw. 2022r.		I kw. 2023r.	
	Wartość przychodów ze sprzedaży (tys. zł)	Udział przychodów ze sprzedaży	Wartość przychodów ze sprzedaży (tys. zł)	Udział przychodów ze sprzedaży
Klienci o sprzedaży do 50 tys. zł netto	2 053 tys.	11%	2 252 tys.	12%
Klienci o sprzedaży w przedziale 51-250 tys. zł netto	2 674 tys.	14%	2 241 tys.	12%
Klienci o sprzedaży powyżej 250 tys. zł netto	14 505 tys.	75%	14 351 tys.	76%
Razem	19 232 tys.	100%	18 844 tys.	100%

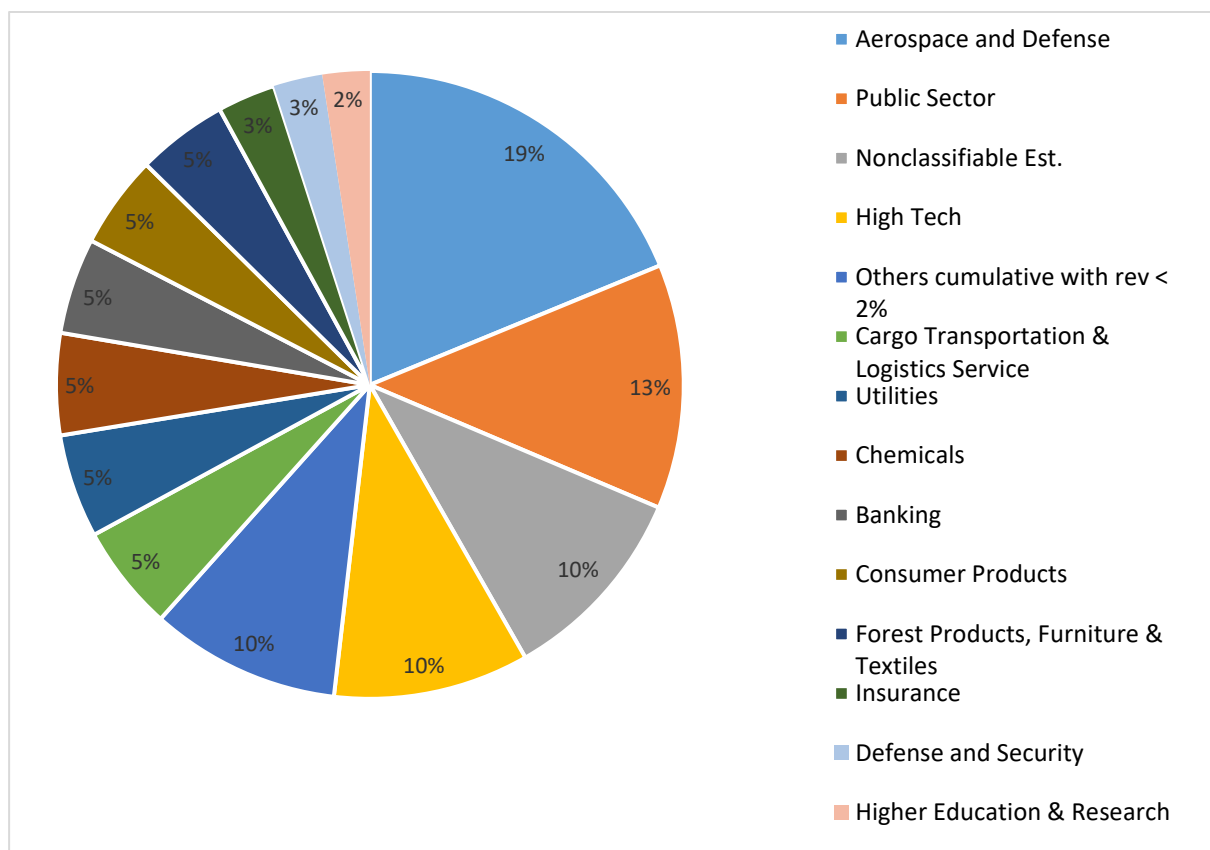
Struktura przychodów wg. wolumenu sprzedaży



Struktura przychodów wg. rodzaju



Struktura przychodów wg. branż



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

W pierwszym kwartale bieżącego roku spółka koncentrowała się na realizacji kontraktów, co zaowocowało przychodami zbliżonymi do osiągniętych w okresie porównawczym, który był najlepszym pierwszym kwartałem w historii Emitenta.

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

W dniu 31 stycznia 2023 r. nastąpiło podpisanie umowy o współpracy z Euvic S.A. z siedzibą w Gliwicach (Euvic). Celem umowy jest określenie warunków na jakich Euvic obejmie Akcje Emitenta oraz ustalenie sposobu w jaki Strony uzgadniać będą współpracę dot. rozwiązań SAP. Euvic jest czołową grupą kapitałową sektora IT w Polsce i posiada ekspozycję na ponad 700 klientów w tym wielu zagranicznych oraz ponad 4,5 tys. pracowników w ponad 20 biurach w 8 krajach i 17 lat doświadczenia.

Emitent zobowiązał się do emisji 100.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii H (Akcje), a Euvic zobowiązał się do objęcia Akcji oraz zapłaty ceny emisji Akcji w kwocie 3 mln zł, co oznacza cenę emisyjną 30 zł na jedną akcję. Cena emisji Akcji zostanie uiszczona przez Euvic w trzech ratach w wysokości 1 mln zł każda w terminach nie później niż, odpowiednio, do dnia: 31 stycznia 2023 r., 31 marca 2023 r. oraz 30 czerwca 2023 r. Emisja Akcji nastąpi w terminie do dnia 30 czerwca 2023 r. nie wcześniej jednak niż 30 dni po wpłacie wszystkich Zaliczek. Strony zobowiązały się ponadto do współpracy w następujących obszarach:

1. Rozwoju sprzedaży usług i oprogramowania SAP przez KBJ z wykorzystaniem zasobów Euvic na terytorium Polski, Unii Europejskiej, Bliskim Wschodzie oraz w Stanach Zjednoczonych;
2. Wspólnej budowy centrum kompetencyjnego SAP w ramach Grupy Kapitałowej Euvic realizującego usługi związane z migracjami środowisk SAP do chmury obliczeniowej w partnerstwie z co najmniej jednym z wiodących dostawców infrastruktury chmurowej;
3. Wzajemnej działalności sprzedawania usług drugiej Strony do klientów końcowych na bazie odrębnych, podpisanych w tej mierze umów;
4. Świadczenia przez KBJ na rzecz Euvic usług doradczych w zakresie: zapewnienie dostępu do specjalistycznej wiedzy, narzędzi i zasobów, wsparcie w procesie selekcji projektów inwestycyjnych, zapewnienie know-how budowy i rozwoju firm informatycznych, zapewnienie dostępu do kadry menedżerskiej,
5. Prowadzenia promocji wspólnych projektów inwestycyjnych oraz usług opisanych w Umowie.

Ponadto Euvic, dążąc do zapewnienia swoim klientom dostępu do najnowszych rozwiązań związanych z oprogramowaniem SAP oraz kwalifikowanego zespołu konsultantów SAP, deklaruje swoją wolę:

1. Do przeniesienia do KBJ swoich zasobów oraz projektów związanych z technologią i oprogramowaniem SAP,

podpisanie z KBJ w terminie do 30 czerwca 2023 r. umowy dotyczącej wspólnej realizacji projektów SAP.

W dniu 17 marca 2023 r. w wyniku, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego, postępowania pn. "Dostawa oprogramowania SAP lub równoważnego na rzecz sądów powszechnych oraz Ministerstwa Sprawiedliwości wraz z usługami towarzyszącymi" (WZP-421-3/2022) konsorcjum w składzie: KBJ S.A. (Lider konsorcjum) oraz T-Systems Polska Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podpisało umowę z Ministerstwem Sprawiedliwości. Wartość podpisanej przez konsorcjum umowy wynosi ponad 176 mln zł brutto, a planowany okres realizacji wynosi 48 miesięcy od daty jej zawarcia.

Łączna liczba Klientów z którymi Spółka utrzymuje bieżące relacje biznesowe przekracza 250 podmiotów.

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

6. Dywidenda i polityka dywidendy

Spółka aktualnie nie posiada polityki dywidendy, decyzję o rekomendacji co do podziału zysku, Zarząd będzie podejmował w zależności od konkretnej sytuacji w danym roku i zapotrzebowania Emitenta na kapitał obrotowy.

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

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

Emitent nie publikował prognozy na rok 2023.

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

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

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

Emitent posiada 49% udziałów w spółce stowarzyszonej **Albit Software Sp. z o.o.** (Albit Software) o łącznej wartości nominalnej 49.000 zł. Przedmiotem działalności Albit Software są usługi informatyczno-biznesowe dla podmiotów z sektora publicznego.

Albit Software jest jednostką w której Emitent posiada zaangażowanie w kapitale w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37d ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 3 ust 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości KBJ S.A. definiuje ją jako jednostkę stowarzyszoną.

Emitent posiada 49% udziałów w spółce stowarzyszonej **Softy Labs Sp. z o.o.** (Softy Labs) o łącznej wartości nominalnej 49.000 zł. Przedmiotem działalności Softy Labs jest świadczenie usług programistycznych.

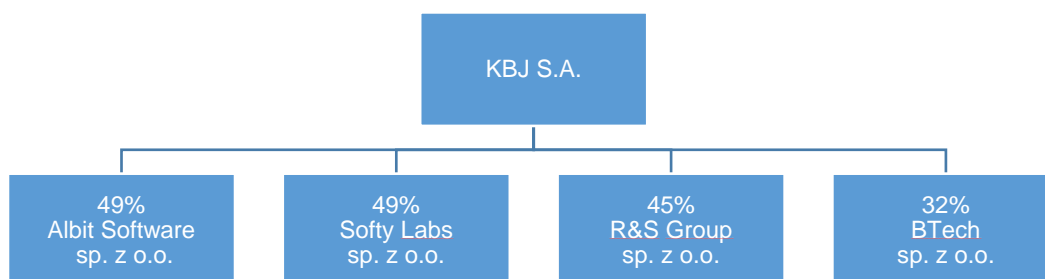
Softy Labs jest jednostką w której Emitent posiada zaangażowanie w kapitale w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37d ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 3 ust 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości KBJ S.A. definiuje ją jako jednostkę stowarzyszoną.

Emitent posiada 45% udziałów w spółce stowarzyszonej **Roemer & Szczepkowski Group Sp. z o.o.** z siedzibą w Plewiskach (R&S Group) o łącznej wartości nominalnej 31.500 zł. Przedmiotem działalności R&S Group jest świadczenie usług SAP w obszarze Digital Supply Chain.

R&S Group jest jednostką w której Emitent posiada zaangażowanie w kapitale w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37d ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 3 ust 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości KBJ S.A. definiuje ją jako jednostkę stowarzyszoną.

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

BTech jest jednostką w której Emitent posiada zaangażowanie w kapitale w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37d ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 3 ust 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości KBJ S.A. definiuje ją jako jednostkę stowarzyszoną.



W związku z tym, że Emitent nie posiada spółek zależnych, nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

10. Program motywacyjny

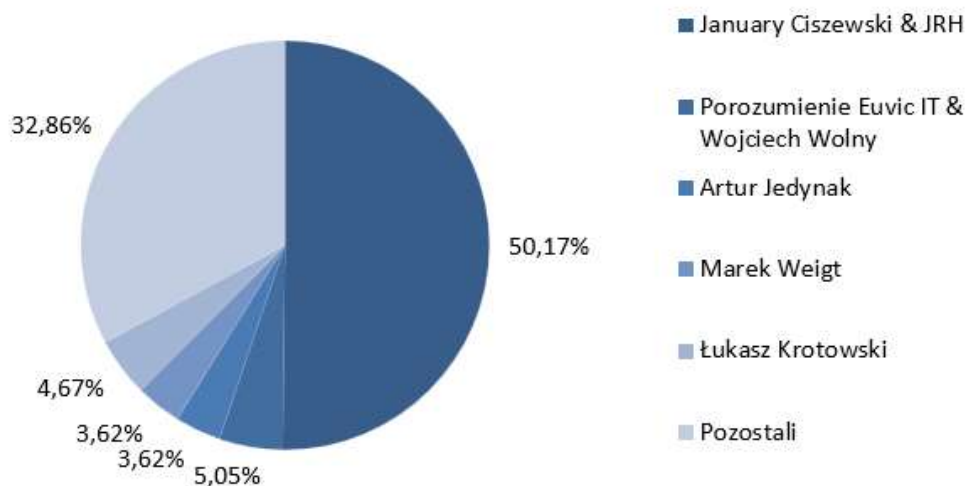
W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na akcjach.

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

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Podmiot	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
January Ciszewski & JRH	898 424	50,17%	898 424	50,17%
<i>w tym: January Ciszewski</i>	<i>6 120</i>	<i>0,34%</i>	<i>6 120</i>	<i>0,34%</i>
<i>JRH</i>	<i>892 304</i>	<i>49,83%</i>	<i>892 304</i>	<i>49,83%</i>
Porozumienie Euvic IT & Wojciech Wolny	90 419	5,05%	90 419	5,05%
<i>w tym: Euvic IT</i>	<i>80 919</i>	<i>4,52%</i>	<i>80 919</i>	<i>4,52%</i>
<i>Wojciech Wolny</i>	<i>9 500</i>	<i>0,53%</i>	<i>9 500</i>	<i>0,53%</i>
Artur Jedynak	64 913	3,62%	64 913	3,62%
Marek Weigt	64 838	3,62%	64 838	3,62%
Łukasz Krotowski	83 696	4,67%	83 696	4,67%
Pozostali	588 502	32,86%	588 502	32,86%
Razem:	1 790 792	100,00%	1 790 792	100,00%

Akcjonariat



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

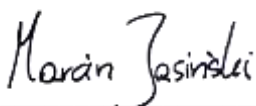
Na dzień 31 marca 2023 r. liczba pracowników i stałych współpracowników Spółki wynosiła 133 osób. Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wyniosła w KBJ S.A. 60 w przeliczeniu na pełne etaty.

13. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd KBJ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w raporcie za I kwartał 2023 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KBJ S.A.

Warszawa, dnia 11 maja 2023 r.

W imieniu Zarządu:



Marcin Jasiński
Członek Zarządu
KBJ S.A.



Artur Jedynak
Prezes Zarządu
KBJ S.A.



— KBJ S.A.

ul. Obozowa 57
01-161 Warszawa
Tel: +48 22 652 32 30
Fax: +48 22 417 57 82

www.kbj.com.pl >