



Prezentacja wyników IV kwartał 2020



OŚWIADCZENIE

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez KBJ SA ("Spółka") z należytą starannością. Może ona jednak posiadać pewne nieścisłości lub pominięcia. Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej Spółki, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie Spółki opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach sporządzonych i opublikowanych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Spółkę. Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży instrumentów finansowych. Prezentacja może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, jednak nie mogą być one odbierane jako projekcje przyszłych wyników Spółki. Stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników finansowych nie stanowią gwarancji, że takie wyniki zostaną osiągnięte. Oczekiwania Zarządu Spółki są oparte na bieżącej wiedzy i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza świadomością i kontrolą Spółki czy też możliwością ich przewidzenia. Spółka, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy i przedstawiciele tych osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w związku z dowolnym wykorzystaniem niniejszej Prezentacji. Ponadto, wszelkie informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej kierownictwa czy dyrektorów, doradców lub przedstawicieli tych osób. Stwierdzenia zawarte w Prezentacji wyrażają stanowisko Spółki na dzień sporządzenia Prezentacji. Nie muszą być prawdziwe dla kolejnych okresów. Spółka nie podejmuje żadnego zobowiązania do publikowania korekt czy aktualizacji stwierdzeń zawartych w Prezentacji w celu odzwierciedlenia zmian zaistniałych po dacie sporządzenia Prezentacji.

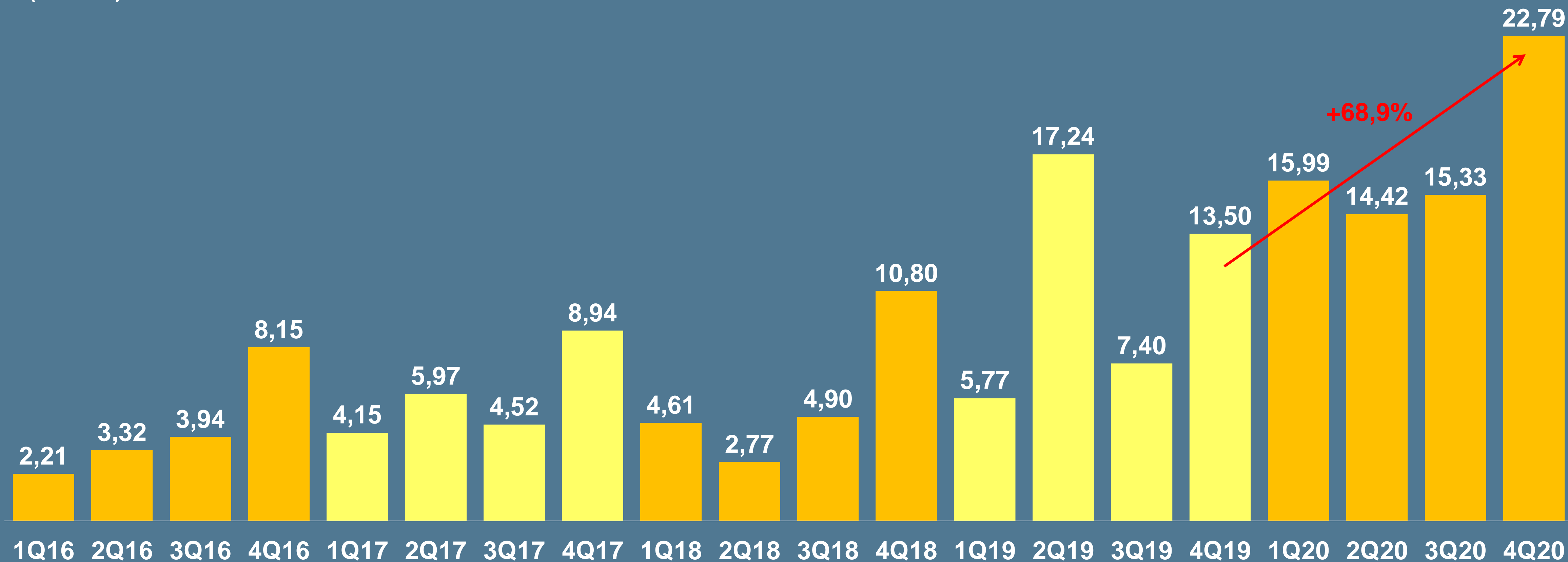
Wyniki finansowe



KWARTALNE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

Rekordowe przychody w 4Q20 – wzrost +68,9% rdr i najwyższy przychód kwartalny w historii KBJ!

(mln. zł)



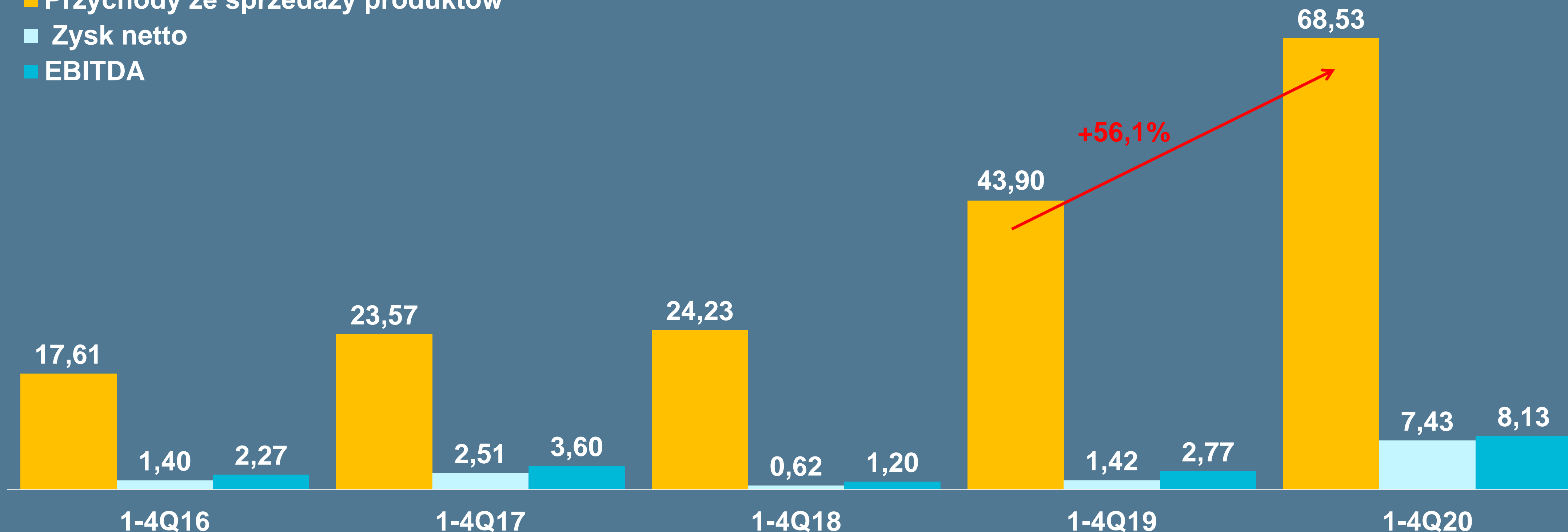
PRZYCHODY, ZYSK NETTO I EBITDA NARASTAJĄCO ZA CZTERY KW.

Wzrost przychodów dzięki sukcesywnemu zwiększeniu skali działalności KBJ i rozliczeniu realizowanych kontraktów

Wysoki zysk po 4Q20 – efekt akwizycji udziałów w BTech, Softy Labs i R&S Group

(mln. zł)

- Przychody ze sprzedaży produktów
- Zysk netto
- EBITDA



— KOMENTARZ DO WYNIKÓW

Kontynuacja szybkiego organicznego wzrostu obrotów w 2020 r.

- Dynamiczny wzrost obrotów wynikiem większego wolumenu realizowanych prac wdrożeniowych oraz sprzedaży licencji i maintenance na oprogramowanie.
- Poprawa wyników netto i operacyjnego osiągnięta, w dużym stopniu, dzięki akwizycjom udziałów / pakietów kontrolnych w spółkach z branży informatycznej: BTech, SoftyLabs, R&S Group które zostały zrealizowane w 2020 r.
- Zakończenie w IV kw. szeregu procesów sprzedażowych, aktualny stan portfela sprzedażowego – ponad 100 mln zł – pozwala oczekiwać dalszego wzrostu wolumenu realizowanych projektów w nadchodzących okresach.

— ROCZNE WYNIKI FINANSOWE

Kolejny z rzędu najlepszy sprzedażowo rok w historii KBJ

Dane Finansowe (tys. zł)	R 2016	R 2017	R 2018	R 2019	R 2020
Przychody Netto ze Sprzedaży Produktów	17 610,2	23 573,8	24 229,0	43 904,4	68 530,8
Zysk na sprzedaży	1 852,6	2 810,3	476,2	2 122,6	1 724,1
Zysk z dział. operacyjnej	1 773,5	2 940,5	336,2	1 797,1	7 050,8
Amortyzacja	492,1	663,9	865,9	974,2	1 075,9
EBITDA	2 265,6	3 604,4	1 202,1	2 771,3	8 126,7
Zysk brutto	1 743,9	2 900,2	303,1	1 778,9	7 042,6
Zysk netto	1 400,6	2 507,8	161,8	1 417,9	7 430,2
Podatek	343,3	493,5	141,3	361,0	399,4
Kapitał własny	5 610,4	7 421,4	7 290,5	8 858,4	17 788,5
Należności długoterminowe	205,9	158,4	158,4	158,4	27,9
Należności krótkoterminowe	7 080,4	7 028,2	8 133,8	9 581,6	13 502,9
Środki pieniężne	315,3	695,2	1 555,4	1 189,9	4 245,5
Zobowiązania długoterminowe	143,6	334,3	292,3	258,3	3 226,5
Zobowiązania krótkoterminowe	3 616,3	3 740,2	7 000,2	8 372,3	12 509,3
Aktywa ogółem	10 764,3	12 755,6	15 473,5	18 165,7	35 075,3

— NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

2020 r.

- 14 maja – umowa inwestycyjna – przejęcie 80% udziałów **Softy Labs Sp. z o.o.**,
- 10 czerwca – podpisanie umowy z **PKP PLK S.A.** na utrzymanie i zmiany systemu SAP,
- 7 września – umowa inwestycyjna – przejęcie 32% udziałów **BTech Sp. z o.o.**,
- 15 września – finalizacja przejęcia **Softy Labs**,
- 28 września – podpisanie umowy z **Ciech S.A.** na wdrożenie systemu SAP S/4HANA,
- 30 września – zamówienie z **Ministerstwa Sprawiedliwości** na zakup oprogramowania analitycznego SAP Analytics Cloud for Reporting,
- 1 października – list intencyjny z **JRH Holding ASI S.A.**, a 26 listopada podpisanie umowy o współpracę i zarządzanie portfelem projektów,
- 9 grudnia – umowa inwestycyjna – przejęcie 51% udziałów **Roemer & Szczepkowski Group Sp. z o.o.**,
- 23 grudnia – umowa z **Grupą Azoty Polyolefins S.A.** na wdrożenie systemu SAP ERP,
- 31 grudnia – umowa z **Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego** na zakup usług wsparcia dla oprogramowania SAP Business Objects.

— NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

Po dacie bilansowej

- 8 lutego 2021 r. – umowa z PSE S.A. na świadczenie usług wsparcia kompetencyjnego oraz rozwoju systemu SAP,
- 12 lutego 2021 r. – zawarcie umowy z Supremis Sp. z o.o. na wdrożenie systemu SAP S/4 HANA dla Ajinomoto Poland Sp. z o.o.

— WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	R 2016	R 2017	R 2018	R 2019	R 2020
Rentowność majątku (%) ROA	13,01%	19,66%	1,05%	7,81%	21,18%
Rentowność kap. wł. (%) ROE	24,96%	33,79%	2,22%	16,01%	41,77%
Rentowność sprzedaży netto (%)	7,95%	10,64%	0,67%	3,23%	10,84%
Rentowność sprzedaży brutto (%)	9,90%	12,30%	1,25%	4,05%	10,28%

— WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

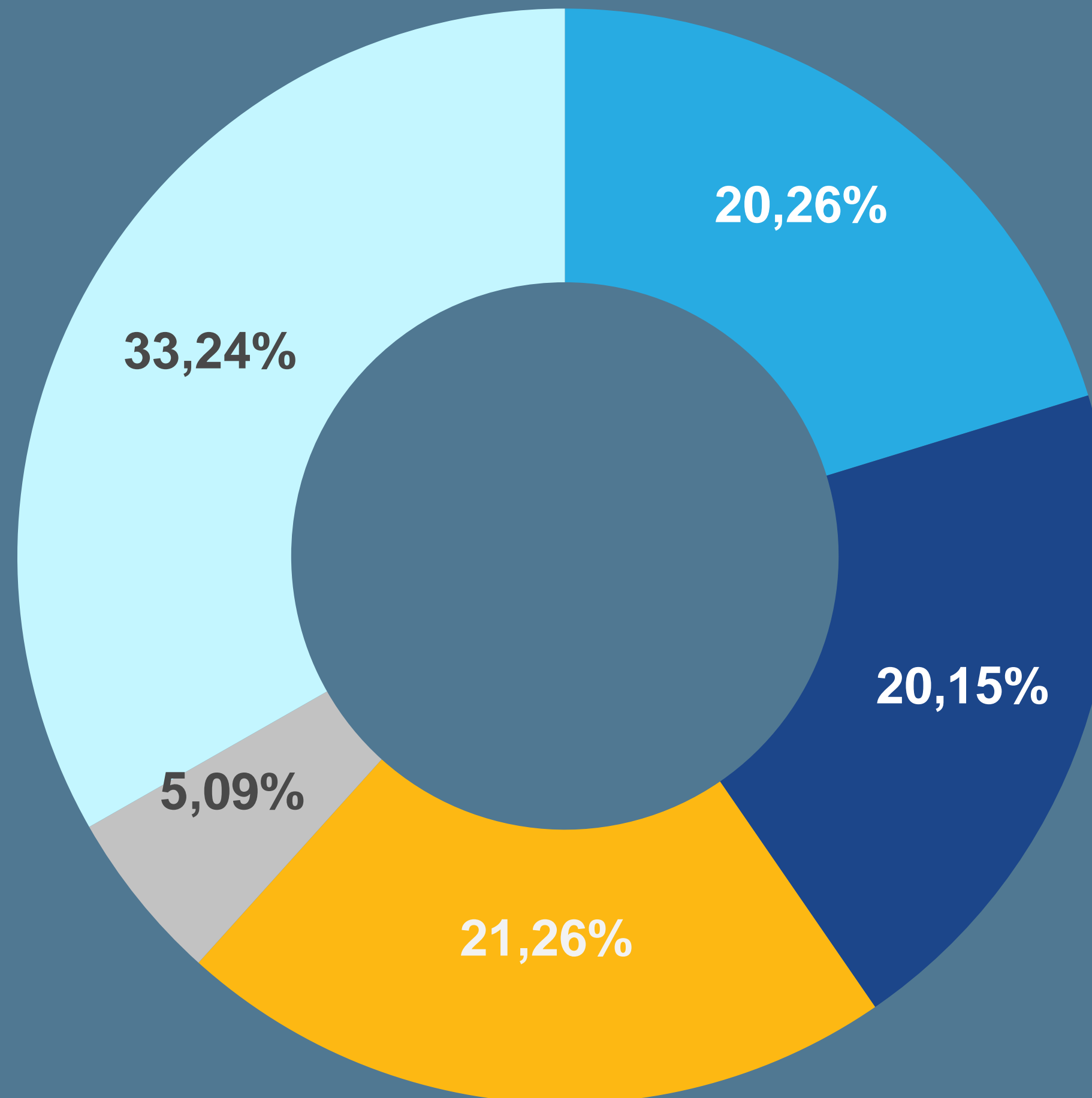
	R 2016	R 2017	R 2018	R 2019	R 2020
Cena rynkowa* (P)	5,80 zł	13,18 zł	6,45 zł	8,35 zł	13,00 zł
Liczba akcji (szt.)	1 540 792	1 540 792	1 540 792	1 690 792	1 690 792
Kapitalizacja	8 936 593,60 zł	20 307 638,56 zł	9 938 108,40 zł	14 118 113,20 zł	21 980 296,00 zł
Wartość księgowa (BV)	7 004 400,00 zł	8 681 025,98 zł	8 181 010,22 zł	9 535 163,58 zł	19 339 554,83 zł
WK na akcję (BVPS)	4,55 zł	5,63 zł	5,31 zł	5,64 zł	11,44 zł
P/BV (C/WK)	1,28	2,34	1,21	1,48	1,14
EPS (zysk na akcję)	0,91 zł	1,63 zł	0,11 zł	0,84 zł	4,39 zł
P/E (C/Z)	6,38	8,10	61,42	9,96	2,96

* ostatni kurs transakcyjny w okresie

— STRUKTURA AKCJONARIATU

Udział w kapitale i głosach na WZ

- Artur Jedynak
- Marek Weigt
- Łukasz Krotowski
- January Ciszewski
- Pozostali



Klienci, rynek

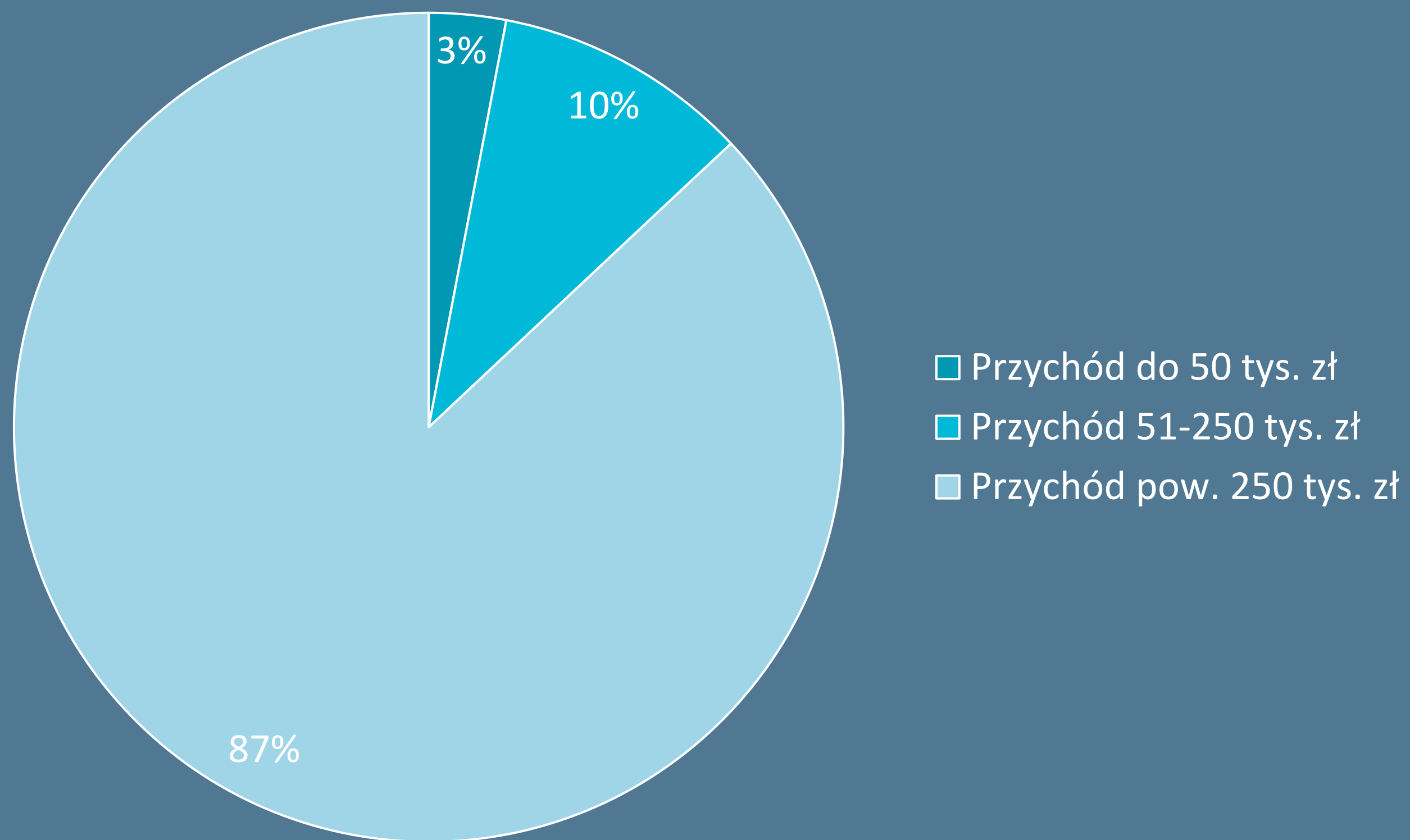
KBJ jest beneficjentem globalnych trendów IT takich jak Transformacja cyfrowa, BigData, Cloud, IoT.

Dostarczamy produkty i usługi na rynku polskim i Unii Europejskiej

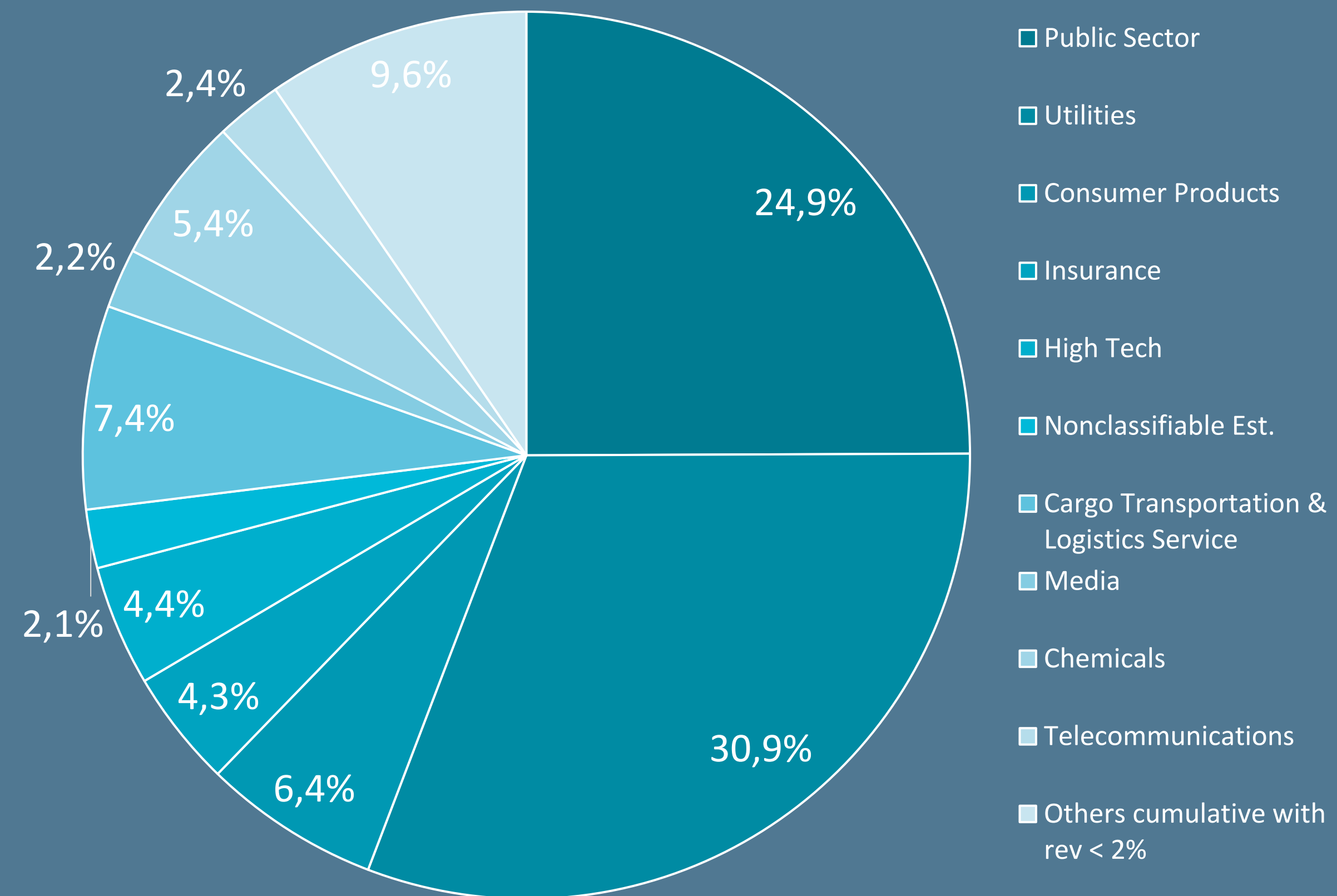


STRUKTURA PORTFELA KLIENTA (2020)

Struktura przychodowa



Struktura branżowa



— RYNEK I KLIENCI

- Stabilny portfel długoterminowych kontraktów
- Dywersyfikacja branżowa oraz wg. linii biznesowych
- Strukturalna przewaga popytu nad podażą
- Stały wzrost portfela klientów
- Kompleksowa oferta dla klienta końcowego



— DOŚWIADCZONY ZESPÓŁ ZARZĄDZAJĄCY



ARTUR JEDYNAK
Prezes Zarządu

Executive MBA na Akademii Leona Koźmińskiego. Studia magisterskie o specjalności Sztuczna Inteligencja na Politechnice Łódzkiej na wydziale FTIMS.

18 lat doświadczenia zawodowego, w KBJ od 2007
Odpowiada za sprzedaż i rozwój firmy



MAREK WEIGT
Członek Zarządu

Studia magisterskie na kierunku Informatyka i Ekonometria na wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym na Uniwersytecie Łódzkim.

20 lat doświadczenia zawodowego, w KBJ od 2007
Odpowiada za zarządzanie operacyjne



MARCIN JASIŃSKI
Członek Zarządu

Przez 20 lat swojej kariery zawodowej zajmował się projektowaniem i wdrożeniami rozwiązań informatycznych w wielu sektorach rynku w Polsce.

Od 2009 związany był z firmą SAP Polska prowadząc duże projekty wdrożeniowe SAP ERP i BW. Od 2015 roku pracuje w KBJ, w zarządzie KBJ S.A. jest odpowiedzialny za zarządzanie delivery, nadzór nad realizacją strategicznych projektów, budową i rozwojem zespołu eksperckiego w zakresie konsultingu.



KBJ S.A.

ul. Broniewskiego 3

01-785 Warszawa

tel: +48 22 652 32 30

fax: +48 22 417 57 82

www.kbj.com.pl