



RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

KBJ S.A.



Warszawa, dnia 14 maja 2013 roku

www.kbj.com.pl

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
1.1	Skład Zarządu	4
1.2	Skład Rady Nadzorczej	4
1.3	Oferta produktowa Spółki	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat.....	6
2.1	Rachunek zysków i strat.....	6
2.2	Bilans	6
3.	Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe – komentarz Zarządu.....	7
4.	Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	8
6.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	8
7.	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	9
8.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	9

1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa:	KBJ Spółka Akcyjna
Adres:	Łódź, ul. Stalowa 18
Telefon:	(22) 652-32-30
Faks:	(22) 652-32-30
Adres poczty elektronicznej:	info@kbj.com.pl
Strona internetowa:	www.kbj.com.pl
NIP:	726-257-17-99
Regon:	100393858
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000387799

Spółka działa na rynku oprogramowania biznesowego służącego wspomaganie zarządzania przedsiębiorstwem, tzw. systemów ERP (ang. „Enterprise Resource Planning” – planowanie zasobów przedsiębiorstwa, tzw. Zintegrowanych Systemów Zarządzania). Zintegrowane Systemy Zarządzania są to systemy pozwalające na gromadzenie i analizowanie danych związanych z zarządzaniem procesami przedsiębiorstwa. Systemy te mają znaczenie zarówno w dużych, jak i średnich przedsiębiorstwach, głównie w firmach przemysłowych, logistycznych i korporacjach, a także w instytucjach finansowych m.in. w bankach, a więc we wszystkich organizacjach, które charakteryzuje duża ilość przetwarzanych danych.

Spółka specjalizuje się w dostarczaniu usług wdrożeniowych oraz doradczych, a także budowaniu dedykowanych rozwiązań informatycznych, zgodnych z indywidualnymi potrzebami klienta. Do głównych klientów Spółki należą przede wszystkim duże korporacje, które korzystają z systemu ERP firmy SAP - wiodącego na świecie producenta systemów, aplikacji i produktów do przetwarzania danych, na których Emitent opiera swoje rozwiązania.

Siedziba Spółki zlokalizowana jest w Łodzi. Spółka prowadzi całą działalność z głównego biura w Warszawie.

Kapitał zakładowy wynosi 1 540 792,00 PLN i dzieli się na 1 540 792 akcje o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

1.1 Skład Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia 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

Tabela.1. Skład Zarządu na dzień 31.03.2013 r. i dzień sporządzenia niniejszego raportu

1.2 Skład Rady Nadzorczej

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

Tabela.2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2013 r. i dzień sporządzenia niniejszego raportu

1.3 Oferta produktowa Spółki

Spółka specjalizuje się w dostarczaniu usług wdrożeniowych oraz doradczych, a także budowaniu dedykowanych rozwiązań informatycznych, zgodnych z indywidualnymi potrzebami klienta. Do głównych klientów Spółki należą przede wszystkim duże korporacje, które korzystają z systemu ERP firmy SAP - wiodącego na świecie producenta systemów, aplikacji i produktów do przetwarzania danych, na których Emitent opiera swoje rozwiązania.

Podstawowymi aspektami związanymi z działalnością Emitenta są:

- ✓ **Indywidualne podejście i tworzenie unikalnych rozwiązań** zaspokajających specyficzne potrzeby klienta,

- ✓ **Profesjonalizm i doświadczenie** w projektowaniu, wdrażaniu i administrowaniu skomplikowanych i złożonych rozwiązań informatycznych,
- ✓ **Znajomość technologii i wypracowanie własnych** rozwiązań pozwalające na efektywne wdrażanie architektury informatycznej,
- ✓ **Elastyczna struktura** organizacyjna pozwalająca na **optymalne dostosowanie** zespołów projektowych do rodzaju realizowanego zlecenia, korzystnie wpływająca na podnoszenie efektywności operacyjnej.

Usługi Spółki świadczone są w czterech podstawowych obszarach działalności:

- ✓ **Projekty wdrożeniowe,**
- ✓ **Outsourcing w zakresie eksploatacji i rozwoju systemów SAP,**
- ✓ **Szkolenia,**
- ✓ **Licencje na produkty własne.**

Oferowane przez Spółkę usługi realizowane są w ramach następujących linii biznesowych:

- ✓ Portali dla menedżerów i pracowników, tzw. **Portali Korporacyjnych,**
- ✓ Narzędzi typu **Business Intelligence** (ang. „Business Intelligence” – analityka biznesowa) – narzędzi służących do analiz biznesowych, wykorzystujących dane o stanie przedsiębiorstwa, jego rynkach, sprzedaży i wynikach finansowych np. w podziale na poszczególne regiony,
- ✓ **Integracji** systemów SAP z pozostałymi systemami informatycznymi przedsiębiorstwa,
- ✓ Budowy **rozwiązań dedykowanych**, dostosowanych do indywidualnych potrzeb biznesowych klientów,
- ✓ **Doradztwa oraz audytu technologicznego** w zakresie technologicznej infrastruktury systemowej SAP,
- ✓ **Zarządzania Kapitałem Ludzkim** w zakresie optymalizacji procesów kadrowych w dużych przedsiębiorstwach.

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Spółki zawierające podstawowe pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

2.1 Rachunek zysków i strat

Wybrane dane finansowe (w PLN)	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi*	2 531 628,74	863 031,29
Zysk na sprzedaży	285 591,75	-250 838,71
Zysk na działalności operacyjnej	293 902,65	-240 513,31
Amortyzacja	71 659,51	47 978,01
EBITDA**	365 562,16	-192 535,30
Zysk brutto	279 136,81	-250 465,39
Zysk netto	241 682,81	-250 465,39

* W tym zmiana stanu produktów

** EBITDA = zysk/ strata na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

2.2 Bilans

Wybrane dane finansowe (w PLN)	Stan na dzień: 31.03.2013 r.	Stan na dzień: 31.03.2012 r.
Kapitał własny, tym:	2 998 138,32	1 989 228,61
- kapitał podstawowy	1 540 792,00	1 540 792,00
- kapitał zapasowy	1 215 663,51	698 902,00
- zysk netto	241 682,81	-250 465,39
- odpisy z zysku netto	0,00	0,00
Należności długoterminowe	53 007,00	48 797,00
Należności krótkoterminowe	2 704 145,39	969 726,85
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	326 622,71	364 379,88
Zobowiązania długoterminowe	64 962,89	23 543,98
Zobowiązania krótkoterminowe	1 129 729,51	373 881,74

Źródło: KBJ S.A

3. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe – komentarz Zarządu

W omawianym I kwartale 2013 r. przychody Spółki wyniosły 2 532 tys. PLN i były wyższe o 193% w stosunku do przychodów osiągniętych przez Spółkę w I kwartale roku 2012 (863 tys. PLN).

Na znaczące zwiększenie przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wpływ miały następujące czynniki:

- a) Zakończenie projektów dla klientów z sektora energetyki oraz przemysłu,
- b) Znaczący wzrost sprzedaży usług Spółki w oparciu o stałe umowy ramowe dla zagranicznych klientów,
- c) Zwiększona sprzedaż usług Spółki związana z rozbudową zespołów projektowych oraz portfela projektów,
- d) Pozyskanie nowych klientów.

Z analizy rocznych przychodów Spółki można wywnioskować, że pierwsze dwa kwartały roku obrotowego charakteryzowały się dotychczas niższymi przychodami w porównaniu do przychodów osiąganych w trzecim i czwartym kwartale roku. W celu wyeliminowania sezonowości i stabilizacji źródeł przychodów oraz dalszego rozwoju Spółki, Zarząd konsekwentnie realizuje strategię dywersyfikacji źródeł przychodów, pozyskiwania znaczących klientów (w tym zagranicznych) oraz rozbudowy portfela usług, aby optymalnie dopasować ofertę produktową do potrzeb rynku. Zgodnie z informacjami przedstawianymi w poprzednich raportach, przyjęta strategia powinna w efekcie przynieść w opinii Zarządu zwiększenie przychodów na koniec 2013 roku, co można przewidywać po wyższym poziomie przychodów w I kwartale. Jednocześnie, Spółka nie zaprzestaje przeznaczania części wypracowanego zysku na badania i rozwój. W związku z obowiązującymi zasadami rachunkowości, nakłady przeznaczane na rozwój usług, tj. opracowania nowych rodzajów projektów oraz inne prace rozwojowe kwalifikowane są w koszty bieżącej działalności i nie mogą być wykazywane jako inwestycje. W związku z powyższym, Zarząd stara się utrzymać równowagę pomiędzy ciągłym zwiększaniem przychodów, wypracowaniem satysfakcjonującego zysku oraz stałym inwestowaniem w kapitał ludzki oraz rozwój portfela usług Spółki.

W I kwartale 2013 r. Spółka wygenerowała zysk na poziomie 242 tys. PLN co oznacza blisko 200% wzrost o porównaniu do straty w wysokości ok 250 tys. PLN w I kwartale ubiegłego roku. W opinii Zarządu, kolejne kwartały 2013 r. powinny również charakteryzować wzrosty wymienionych pozycji rachunku wyników.

Należności krótkoterminowe w I kwartale 2013 r. wzrosły o ok. 179% w stosunku do porównywalnego okresu w 2012 r., do kwoty ok. 2 704 tys. PLN.

Środki pieniężne Spółki na koniec I kwartału 2013 r. wynosiły ok. 365 tys. PLN.

4. Opis działań, jakie w okresie objętym raportem podejmowane były w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie objętym niniejszym raportem, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności Spółka podejmowała następujące zadania:

- ✓ Pozyskiwanie nowych kluczowych klientów, poprzez znaczące zwiększenie intensywności procesów sprzedażowych;
- ✓ Realizacja projektów wdrożeniowych dla klientów z sektora energetycznego oraz przemysłowego z zakresu rozwiązań Business Intelligence, Development, Enterprise Performance Management, Technology&Integration;
- ✓ Opracowanie strategii działań z zakresu marketingu, PR oraz Relacji Inwestorskich;
- ✓ Optymalizacja wewnętrznych procesów biznesowych;
- ✓ Przygotowanie do utworzenia dedykowanego działu Maintenance&Support dla Klientów Spółki

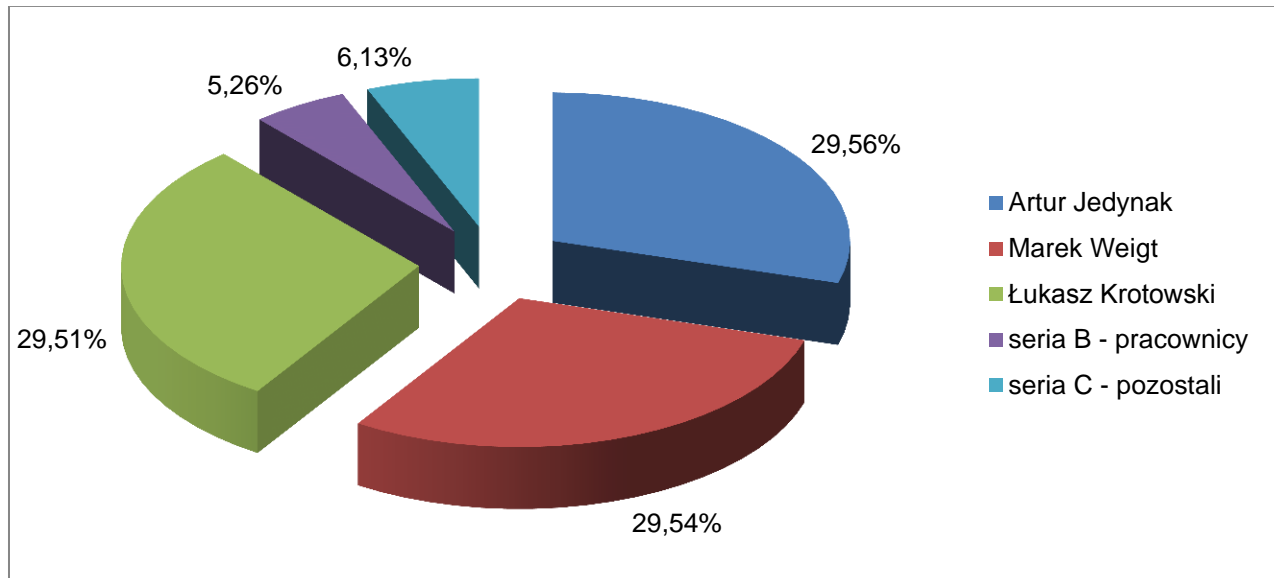
5. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Zarząd Spółki KBJ S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2013.

6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

7. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

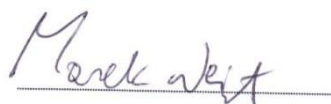


Wykres.1. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.05.2013 r.

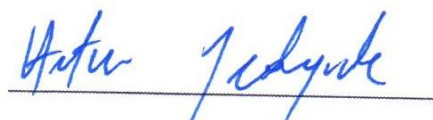
8. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd KBJ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane dane finansowe Spółki zawarte w raporcie za I kwartał 2013 roku oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i 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.

W imieniu Zarządu



Marek Weigt
Członek Zarządu
KBJ S.A.



Artur Jedynek
Prezes Zarządu
KBJ S.A.

