



# **- RAPORT KWARTALNY KBJ S.A.**

za III kw. 2022 r.

Warszawa, 9 listopada 2022 r.



## SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	4
1.1	Skład Zarządu.....	5
1.2	Skład Rady Nadzorczej.....	5
1.3	Oferta produktowa Spółki.....	6
2.	Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe.....	8
2.1	Bilans.....	8
2.2	Rachunek zysków i strat.....	10
2.3	Rachunek przepływów pieniężnych.....	12
2.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	14
3.	Wybrane dane finansowe jednostek zależnych, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	16
3.1	Albit Software sp. z o.o.....	16
3.2	Softy Labs sp. z o.o.....	17
3.3	R&S Group sp. z o.o. ....	18
3.4	BTech sp. z o.o. ....	19
4.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	20
4.1	Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych.....	20
4.2	Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego.....	20
4.3	Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	21
5.	Komentarz Zarządu do wyników Spółki.....	24
5.1	Struktura przychodów.....	25
6.	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.....	27
7.	Dywidenda i polityka dywidendy.....	28
8.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	28
9.	Informacje o podejmowanych działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	28
10.	Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem podmiotów wchodzących w jej skład.....	29
11.	Program motywacyjny.....	30
12.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	30

13.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty .....	31
14.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie .....	31

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Pełna nazwa:</b>	<b>KBJ Spółka Akcyjna</b>
<b>TICKER:</b>	KBJ
<b>ISIN:</b>	PLKBJ0000016
<b>LEI:</b>	259400TAAEMX7FS4BH61
<b>Rynek notowań:</b>	NewConnect, XNCO – od dnia 15 grudnia 2011 r.
<b>Adres siedziby:</b>	Warszawa, ul. Obozowa 57 (01-161)
<b>Telefon:</b>	(22) 652-32-30
<b>Faks:</b>	(22) 417-57-82
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:info@kbj.com.pl">info@kbj.com.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.kbj.com.pl">www.kbj.com.pl</a>
<b>NIP:</b>	726-257-17-99
<b>Regon:</b>	100393858
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Numer KRS:</b>	0000387799

Struktura kapitału na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

## 1.1 Skład Zarządu

Skład Zarządu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

## 1.2 Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Paweł Wiechecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2021	2024
Wojciech Brzeski	Członek Rady Nadzorczej	2021	2024
Michał Kalisiński	Członek Rady Nadzorczej	2021	2024
Artur Kaźmierczak	Członek Rady Nadzorczej	2021	2024
Łukasz Krotowski	Członek Rady Nadzorczej	2022	2025



### 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](http://www.kbj.com.pl)



**— SKRÓCONE KWARTALNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## 2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

### 2.1 Bilans

AKTYWA (w zł)				
	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>11 811 671,23</b>	<b>11 181 447,86</b>	<b>12 514 631,68</b>	<b>12 038 174,59</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne w tym:</b>	<b>4 196 541,29</b>	<b>3 346 266,43</b>	<b>3 362 696,78</b>	<b>2 582 736,35</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 196 541,29	3 346 266,43	3 362 696,78	2 582 736,35
2. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>679 290,78</b>	<b>680 846,01</b>	<b>1 114 324,30</b>	<b>1 068 676,14</b>
1. Środki trwałe, w tym:	679 290,78	680 846,01	1 114 324,30	1 068 676,14
- urządzenia techniczne i maszyny	286 934,77	406 988,17	464 961,76	589 031,30
- środki transportu	391 316,68	271 343,79	649 362,54	479 644,84
- pozostałe środki trwałe	1 039,33	2 514,05	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>64 877,65</b>	<b>64 877,65</b>	<b>64 877,65</b>	<b>94 679,31</b>
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek	64 877,65	64 877,65	64 877,65	94 679,31
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>6 546 523,04</b>	<b>6 978 858,30</b>	<b>7 625 859,20</b>	<b>8 074 551,04</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>324 438,47</b>	<b>110 599,47</b>	<b>346 873,75</b>	<b>217 531,75</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	302 118,00	88 279,00	327 429,00	198 087,00
2. Wycena kontraktu długoterminowego	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe	22320,47	22320,47	19444,75	19 444,75
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>19 938 587,68</b>	<b>15 798 663,45</b>	<b>29 337 786,70</b>	<b>20 142 256,79</b>
<b>I. Zapasy, w tym:</b>	<b>1 823 868,75</b>	<b>3 759 831,47</b>	<b>2 974 696,84</b>	<b>3 933 785,11</b>
1. Półprodukty i produkty w toku	1 823 868,75	3 759 831,47	2 735 296,84	3 933 785,11
2. Materiały	0,00	0,00	239 400,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>13 471 237,24</b>	<b>9 442 744,94</b>	<b>12 713 642,99</b>	<b>15 667 550,53</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	17 758,12	22 132,31	25 122,75	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		11432,85	46619,86	32 756,21
3. Należności od pozostałych jednostek	13 453 479,12	9 409 179,78	12 641 900,38	15 634 794,32
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	12 147 050,29	8 942 799,64	11 900 416,35	14 817 052,98
- do 12 miesięcy	12 147 050,29	8 942 799,64	11 900 416,35	14 817 052,98
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	709 005,32	375 966,54	556 213,66	656 056,59
c) inne	597 423,51	90 413,60	185 270,37	161 684,75
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 258 506,82</b>	<b>2 453 818,97</b>	<b>13 562 201,71</b>	<b>451 161,78</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	4 258 506,82	2 453 818,97	13 562 201,71	451 161,78
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 258 506,82	2 453 818,97	13 562 201,71	451 161,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,	4 258 506,82	2 453 818,97	13 562 201,71	451 161,78
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>384 974,87</b>	<b>142 268,07</b>	<b>87 245,16</b>	<b>89 759,37</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>31 750 258,91</b>	<b>26 980 111,31</b>	<b>41 852 418,38</b>	<b>32 180 431,38</b>



<b>PASYWA (w zł)</b>				
	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.09.2021	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 912 978,71</b>	<b>15 813 018,54</b>	<b>17 080 680,31</b>	<b>16 840 904,49</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 690 792,00	1 690 792,00	1 790 792,00	1 790 792,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 566 928,81	10 121 514,88	10 121 514,88	13 289 216,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV. Kapitał (fundusz) rezerwowy	2 100 000,00	2 100 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	671,83	671,83	671,83	671,83
VI. Zysk (strata) netto	3 554 586,07	1 900 039,83	3 167 701,60	-239 775,82
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>17 837 280,20</b>	<b>11 167 092,77</b>	<b>24 771 738,07</b>	<b>15 339 526,89</b>
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 551 008,41	883 794,04	1 287 034,52	713 034,52
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 784,00	0,00	108 412,00	108 412,00
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne rezerwy	1 494 224,41	883 794,04	1 178 622,52	604 622,52
II. Zobowiązania długoterminowe	2 395 754,01	1 466 511,03	732 393,49	732 393,49
1. Wobec jednostek powiązanych	283 000,00	283 000,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 112 754,01	1 183 511,03	732 393,49	732 393,49
- kredyty i pożyczki	2 013 878,22	1 084 635,24	399 602,52	399 602,52
- inne zobowiązania długoterminowe	98 875,79	98 875,79	332 790,97	332 790,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 890 517,78	8 816 787,70	22 752 310,06	13 380 832,88
1. Wobec jednostek powiązanych	460 043,75	585 774,59	538 421,04	12 339,54
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	16 236,00	82 210,91	53 604,95	175 801,91
3. Wobec pozostałych jednostek	13 414 238,03	8 148 802,20	22 160 284,07	13 192 691,43
- kredyty i pożyczki	689 745,58	176 519,82	752 821,71	271 874,29
- inne zobowiązania finansowe	212 496,54	50 263,36	103 375,04	23 848,29
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	11 237 196,32	7 651 183,27	20 131 982,02	12 555 049,35
- do 12 miesięcy	11 237 196,32	7 651 183,27	20 131 982,02	12 555 049,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 267 684,00	266 332,00	1 078 703,07	334 970,30
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	89 841,51	0,00
- inne	7 115,59	4 503,75	3 560,72	6 949,20
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	513 266,00
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	513 266,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>31 750 258,91</b>	<b>26 980 111,31</b>	<b>41 852 418,38</b>	<b>32 180 431,38</b>

## 2.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, za III kwartał 2022 r. (w zł):

	Za okres 01.07-30.09 2021	Za okres 01.07-30.09 2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>17 910 539,82</b>	<b>18 373 689,52</b>
- od jednostek powiązanych	51 469,50	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 189 071,46	16 982 947,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 721 468,36	1 390 741,85
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>17 923 410,36</b>	<b>19 355 128,65</b>
I. Amortyzacja	377 339,11	386 480,33
II. Zużycie materiałów i energii	36 322,91	70 424,44
III. Usługi obce	15 481 091,93	16 078 981,76
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	59 559,30	74 468,13
V. Wynagrodzenia	1 410 885,48	2 074 646,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	363 689,60	507 501,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	194 522,03	162 625,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A – B )</b>	<b>-12 870,54</b>	<b>-981 439,13</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 329 544,86</b>	<b>3 706,77</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 284,56	2 479,67
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 324 260,30	1 227,10
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>126 193,51</b>	<b>46 977,93</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	126 193,51	46 977,93
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D – E )</b>	<b>1 190 480,81</b>	<b>-1 024 710,29</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>174 026,37</b>	<b>221 212,49</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	172 289,43	215 082,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	131,60
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	1 736,94	5 998,89
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>10 258,69</b>	<b>18 691,46</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	3 667,67	5 988,55
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	6 591,02	12 702,91
<b>I. Zysk ( strata ) brutto ( F + G – H )</b>	<b>1 354 248,49</b>	<b>-822 189,26</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>21 414,00</b>	<b>90 152,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>44 121,91</b>	<b>51 650,31</b>
<b>M. Zysk ( strata ) netto ( I – J – K + L )</b>	<b>1 376 956,40</b>	<b>-860 690,95</b>

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, narastająco za I-III kwartał 2022 r. (w zł):

	Za okres 01.01-30.09 2021	Za okres 01.01-30.09 2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>49 471 572,46</b>	<b>55 129 008,40</b>
- od jednostek powiązanych	143 188,25	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 869 021,93	53 247 268,42
II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna )	2 602 550,53	1 881 739,98
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>48 867 904,17</b>	<b>55 493 706,89</b>
I. Amortyzacja	1 150 326,07	1 138 762,49
II. Zużycie materiałów i energii	112 448,31	206 894,47
III. Usługi obce	41 473 693,53	46 730 780,27
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	213 126,71	269 222,64
V. Wynagrodzenia	4 403 465,04	5 378 026,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 091 165,62	1 317 104,37
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	423 678,89	452 916,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A – B )</b>	<b>603 668,29</b>	<b>-364 698,49</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 353 797,30</b>	<b>63 420,64</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 332,53	52 229,27
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 340 464,77	11 191,37
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>306 502,73</b>	<b>228 799,40</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	306 502,73	228 799,40
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D – E )</b>	<b>1 650 962,86</b>	<b>-530 077,25</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>181 480,32</b>	<b>239 570,88</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	172 289,43	215 082,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	292,74
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	9 190,89	24 196,14
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>32 576,16</b>	<b>64 105,84</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	8 641,54	17 891,35
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	23 934,62	46 214,49
<b>I Zysk ( strata ) brutto ( F + G – H )</b>	<b>1 799 867,02</b>	<b>-354 612,21</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>315 884,00</b>	<b>466 677,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>416 056,81</b>	<b>581 513,39</b>
<b>M. Zysk ( strata ) netto ( I – J – K + L )</b>	<b>1 900 039,83</b>	<b>-239 775,82</b>

## 2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, za III kwartał 2022 r. (w zł):

	01.07-30.09. 2021	01.07-30.09. 2022
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>1 376 956,40</b>	<b>(860 690,95)</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(2 510 814,99)</b>	<b>1 514 728,10</b>
Amortyzacja	377 339,11	386 480,33
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	6 704,02
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 481,10	5 988,55
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	166 552,93	(9 556,13)
Zmiana stanu rezerw	(48 083,55)	(474 480,38)
Zmiana stanu zapasów	438 410,71	(906 919,17)
Zmiana stanu należności	1 674 443,07	800 766,15
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 817 026,96)	1 619 889,04
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 174,06	80 809,70
Inne korekty	(1 315 105,46)	5 045,99
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(1 133 858,59)</b>	<b>654 037,15</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>5 284,56</b>	<b>217 561,67</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 284,56	2 479,67
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	215 082,00
w jednostkach powiązanych	0,00	215 082,00
<b>II Wydatki</b>	<b>42 225,72</b>	<b>332 393,01</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 225,72	49 393,01
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	283 000,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	283 000,00
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(36 941,16)</b>	<b>(114 831,34)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II Wydatki</b>	<b>559 327,89</b>	<b>435 344,08</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	46 873,85	26 659,41
Spląty kredytów i pożyczek	510 972,94	402 696,12
Odsetki	1 481,10	5 988,55
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(559 327,89)</b>	<b>(435 344,08)</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(1 730 127,64)</b>	<b>103 861,73</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 730 127,64)</b>	<b>103 861,73</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 183 946,61</b>	<b>347 300,05</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>2 453 818,97</b>	<b>451 161,78</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	112 878,93	12 063,38

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, narastająco za I-III kwartał 2022 r.  
(w zł):

	01.01-30.09. 2021	01.01-30.09. 2022
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I Zysk (strata) netto</b>	<b>1 900 039,83</b>	<b>(239 775,82)</b>
<b>II Korekty razem</b>	<b>(2 687 507,34)</b>	<b>(11 982 558,35)</b>
Amortyzacja	1 150 326,07	1 138 762,49
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	22 018,35
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 349,97	14 586,95
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(295 667,79)	(500 021,11)
Zmiana stanu rezerw	(667 214,37)	(574 000,00)
Zmiana stanu zapasów	(1 935 962,72)	(959 088,27)
Zmiana stanu należności	4 028 492,30	(2 953 907,54)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 114 271,14)	(8 811 003,01)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	456 545,80	640 093,79
Inne korekty	(1 315 105,46)	0,00
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(787 467,51)</b>	<b>(12 222 334,17)</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>13 332,53</b>	<b>267 311,27</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 332,53	52 229,27
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	215 082,00
w jednostkach powiązanych	0,00	215 082,00
<b>II Wydatki</b>	<b>349 743,96</b>	<b>580 955,91</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	199 743,96	297 055,91
Na aktywa finansowe, w tym:	150 000,00	283 900,00
- w jednostkach powiązanych	150 000,00	283 900,00
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(336 411,43)</b>	<b>(313 644,64)</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II Wydatki</b>	<b>680 808,91</b>	<b>575 061,12</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	162 233,18	79 526,75
Splaty kredytów i pożyczek	513 225,76	480 947,42
Odsetki	5 349,97	14 586,95
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(680 808,91)</b>	<b>(575 061,12)</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(1 804 687,85)</b>	<b>(13 111 039,93)</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 804 687,85)</b>	<b>(13 111 039,93)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 258 506,82</b>	<b>13 562 201,71</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>2 453 818,97</b>	<b>451 161,78</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	112 878,93	77 053,20

## 2.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, za III kwartał 2022 r. (w zł):

	01.07-30.09. 2021	01.07-30.09. 2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>14 436 062,14</b>	<b>17 706 641,43</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>14 436 062,14</b>	<b>17 706 641,43</b>
<b>1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 690 792,00</b>	<b>1 790 792,00</b>
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 690 792,00</b>	<b>1 790 792,00</b>
<b>2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3 Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 121 514,88</b>	<b>13 289 216,48</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>3 554 586,07</b>	<b>3 167 701,60</b>
a zwiększenie (z tytułu)	3 554 586,07	3 167 701,60
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 554 586,07	3 167 701,60
b zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>13 676 100,95</b>	<b>13 289 216,48</b>
<b>5 Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 100 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 100 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>
<b>7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 555 257,90</b>	<b>3 168 373,43</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 555 257,90</b>	<b>3 168 373,43</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>3 555 257,90</b>	<b>3 168 373,43</b>
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	3 554 586,07	3 167 701,60
- podziału zysku z lat ubiegłych	3 554 586,07	3 167 701,60
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>671,83</b>	<b>671,83</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>671,83</b>	<b>671,83</b>
<b>8 Wynik netto</b>	<b>1 376 956,40</b>	<b>(865 736,94)</b>
a zysk netto	1 376 956,40	0,00
b strata netto (wielkość ujemna)	0,00	(865 736,94)
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>0,00</b>	<b>16 840 904,49</b>
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>15 813 018,54</b>	<b>16 840 904,49</b>

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, narastająco za I-III kwartał 2022 r. (w zł):

	01.01-30.09. 2021	01.01-30.09. 2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 080 680,31</b>	<b>17 080 680,31</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 080 680,31</b>	<b>17 080 680,31</b>
<b>1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 690 792,00</b>	<b>1 790 792,00</b>
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 690 792,00</b>	<b>1 790 792,00</b>
<b>2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3 Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>10 121 514,88</b>	<b>13 289 216,48</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>3 554 586,07</b>	<b>3 167 701,60</b>
a zwiększenie (z tytułu)	3 554 586,07	3 167 701,60
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 554 586,07	3 167 701,60
b zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>10 121 514,88</b>	<b>10 121 514,88</b>
<b>5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 100 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 100 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>
<b>7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 555 257,90</b>	<b>3 168 373,43</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 555 257,90</b>	<b>3 168 373,43</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>3 555 257,90</b>	<b>3 167 701,60</b>
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	3 554 586,07	3 167 701,60
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>671,83</b>	<b>671,83</b>
<b>8 Wynik netto</b>	<b>1 900 039,83</b>	<b>(239 775,82)</b>
a zysk netto		0,00
b strata netto (wielkość ujemna)	1 900 039,83	(239 775,82)
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>0,00</b>	<b>16 840 904,49</b>
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>18 980 720,14</b>	<b>16 840 904,49</b>

### 3. Wybrane dane finansowe jednostek zależnych, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

#### 3.1 Albit Software sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	1 198,1	561,5
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 196,0	564,9
Koszty działalności operacyjnej	1 445,0	708,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-247,0	-146,5
Pozostałe przychody operacyjne	76,7	19,7
Pozostałe koszty operacyjne	11,1	3,7
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-181,3	-130,5
EBITDA	-181,3	-125,1
Przychody finansowe	0,0	0,0
Koszty finansowe	0,2	0,1
Zysk (strata) brutto	-181,6	-130,6
Podatek dochodowy	5,4	6,0
Zysk (strata) netto	-187,0	-136,6

Wyszczególnienie	tys. zł	
	31.12.2021	30.09.2022
Aktywa ogółem	1 055,9	776,6
Aktywa trwałe	416,7	478,1
Aktywa obrotowe	639,2	298,5
Należności długoterminowe	16,7	18,4
Należności krótkoterminowe	125,2	33,0
Środki pieniężne	509,7	152,4
Kapitał własny	870,5	264,6
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	171,5	34,3
Zobowiązania długoterminowe	13,9	8,3



### 3.2 Softy Labs sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	3 099,3	3 848,1
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 099,3	3 848,1
Koszty działalności operacyjnej	2 858,6	3 419,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	240,7	428,8
Pozostałe przychody operacyjne	43,0	2,3
Pozostałe koszty operacyjne	1,2	0,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	282,5	430,9
EBITDA	284,4	432,8
Przychody finansowe	0,0	0,9
Koszty finansowe	0,5	0,9
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	282,0	430,9
Podatek dochodowy	24,5	37,2
Zysk (strata) netto	257,5	393,7

Wyszczególnienie	tys. PLN	
	31.12.2021	30.09.2022
Aktywa ogółem	1 677,5	1 818,6
Aktywa trwałe	118,3	49,9
Aktywa obrotowe	1 559,2	1 768,7
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	887,3	774,6
Środki pieniężne	665,6	993,0
Kapitał własny	867,8	1 258,6
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	809,7	560,0
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0

### 3.3 R&S Group sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	4 699,8	4 808,1
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 699,8	4 808,1
Koszty działalności operacyjnej	3 842,0	3 987,9
Zysk (strata) ze sprzedaży	857,8	820,3
Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0
Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	857,8	820,3
EBITDA	857,8	848,1
Przychody finansowe	0,0	0,0
Koszty finansowe	21,5	35,1
Zysk (strata) brutto	836,4	785,1
Podatek dochodowy	159,3	71,0
Zysk (strata) netto	677,1	714,1

Wyszczególnienie	tys. PLN	
	31.12.2021	30.09.2022
Aktywa ogółem	3 230,4	3 712,5
Aktywa trwałe	0,0	0,0
Aktywa obrotowe	3 230,4	3 712,5
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	977,7	1 065,1
Srodki pieniężne	2 249,6	2 644,1
Kapitał własny	2 383,0	2 619,2
Kapitał podstawowy	70,0	70,0
Zobowiązania krótkoterminowe	847,4	1 093,4
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0

### 3.4 BTech sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	6 593,7	8 947,5
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 593,7	8 944,5
Koszty działalności operacyjnej	6 516,3	8 898,6
Zysk (strata) ze sprzedaży	77,4	48,9
Pozostałe przychody operacyjne	2,8	15,3
Pozostałe koszty operacyjne	33,5	14,2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	46,7	50,0
EBITDA	47,7	131,6
Przychody finansowe	0,0	9,5
Koszty finansowe	2,1	0,7
Zysk (strata) brutto	44,7	58,8
Podatek dochodowy	0,0	22,5
Zysk (strata) netto	44,7	36,3

Wyszczególnienie	tys. zł	
	31.12.2021	31.09.2022
Aktywa ogółem	3 115,0	3 869,0
Aktywa trwałe	2,9	12,0
Aktywa obrotowe	3 112,1	3 857,1
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	2 152,2	2 784,2
Środki pieniężne	945,1	1 037,4
Kapitał własny	1 903,3	1 939,5
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 149,5	1 867,2
Zobowiązania długoterminowe	62,3	62,3

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

### 4.1 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.

### 4.2 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.

### 4.3 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 2020 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**

## 5. Komentarz Zarządu do wyników Spółki

W III kwartale 2022 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły 18 373,7 tys. zł w porównaniu z 17 910,5 tys. zł w analogicznym okresie ub. roku, co oznacza wzrost o 463,1 tys. zł tj. 2,6%. Przychody netto Spółki ze sprzedanych produktów i usług osiągnęły w omawianym kwartale 16 982,9 tys. zł wobec 16 189,1 tys. zł w okresie porównawczym (wzrost o 793,9 tys. zł tj. o 4,9%). W pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 55 129,0 tys. zł w porównaniu do 49 471,6 tys. zł w analogicznym okresie 2021 r., co oznacza wzrost o 11,4%, czyli o 5 657,4 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług wyniosły 53 247,3 tys. zł i były o 13,6% (to jest o 6 378,2 tys. zł) wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (46 869,0 tys. zł).

Koszty działalności operacyjnej w kwartale sprawozdawczym wyniosły 17 923,4 tys. zł, co stanowi wzrost o 8,0% (tj. 1 431,7 tys. zł) w porównaniu z kosztami poniesionymi w III kw. 2021 r. (17 923,4 tys. zł). W I-III kw. bieżącego roku koszty operacyjne wyniosły 55 493,7 tys. zł, co oznacza wzrost o 6 625,8 tys. zł tj. 13,6% względem okresu porównawczego (48 867,9 tys. zł).

W III kwartale 2022 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 860,7 tys. zł, wobec zysku w wysokości 1 377,0 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku. W pierwszych trzech kwartałach b.r. Emitent poniósł 239,8 tys. zł straty, co oznacza zwiększenie o 2 662,6 tys. zł w porównaniu z 1 900,0 tys. zł straty w analogicznym okresie roku ubiegłego.

	I-III kw. 2021 r.	I-III kw. 2022 r.
EBITDA (tys. zł)	2 801,3	608,7

**Zysk EBITDA w I-III kw. 2022 r. wyniósł 608,7 tys. zł wobec 2 801,3 tys. zł zysku w analogicznym okresie ub.r., co oznacza zmniejszenie o 2 192,6 tys. zł.**

Na koniec III kw. 2022 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 12 038,2 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 476,5 tys. zł w porównaniu z końcem 2021 r. Należności długoterminowe wzrosły o 29,8 tys. zł i wyniosły 94,7 tys. zł. Wartość inwestycji długoterminowych wzrosła o 448,7 tys. zł względem końca 2021 r. i wyniosła 8 074,6 tys. zł.

Aktywa obrotowe na koniec III kw. 2021 r. wyniosły 20 142,3 tys. zł i były o 9 195,5 tys. zł niższe w porównaniu do stanu 29 337,8 tys. zł na koniec ub.r. Należności krótkoterminowe na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosły 15 667,6 tys. zł i wzrosły w stosunku do końca ub.r. o 2 953,9 tys. zł, kiedy to wynosiły 12 713,6 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2022 r. środki pieniężne Emitenta wynosiły 451,2 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 13 111,0 tys. zł względem końca ub. roku.

Kapitał własny Emitenta po III kw. b.r. wyniósł 16 840,9 tys. zł tj. o 239,8 tys. zł (1,4%) mniej w porównaniu do stanu na koniec 2021 r. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 732,4 tys. zł i nie zmieniły się względem końca 2021 r. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na koniec III kw. 2022 r. wyniosły 13 380,8 tys. zł tj. zmniejszyły się o 9 371,5 tys. zł w stosunku do stanu na koniec ub.r.

Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 32 180,4 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 9 672,0 tys. zł względem stanu na koniec 2021 r.

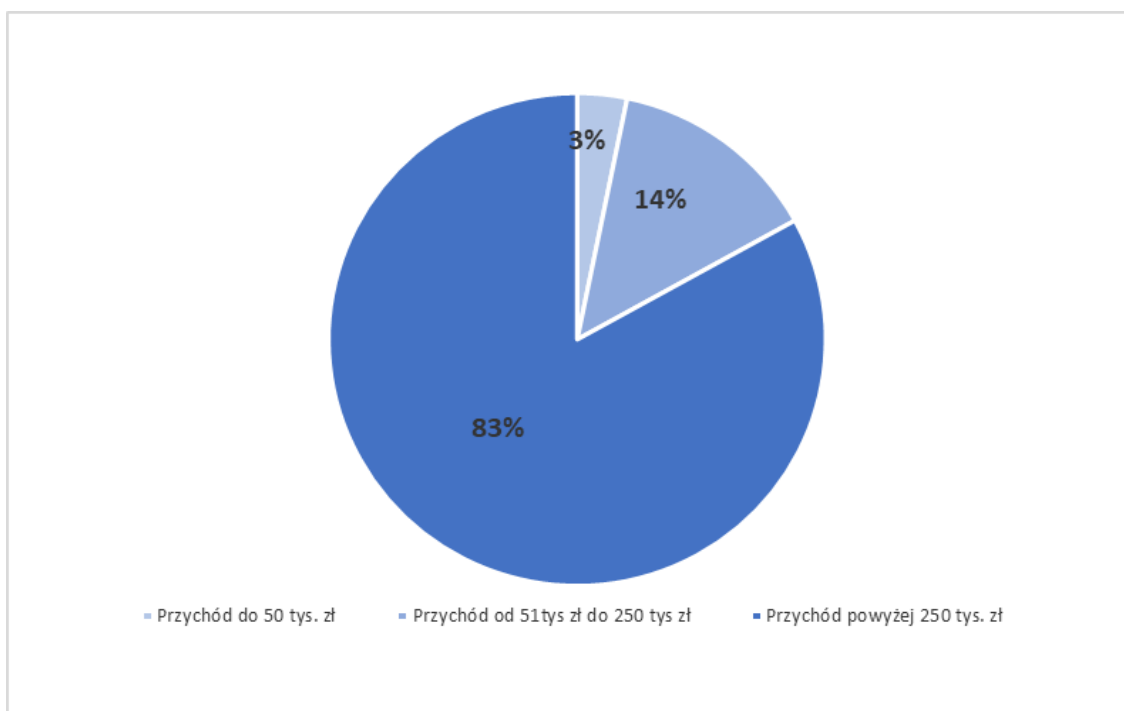


## 5.1 Struktura przychodów

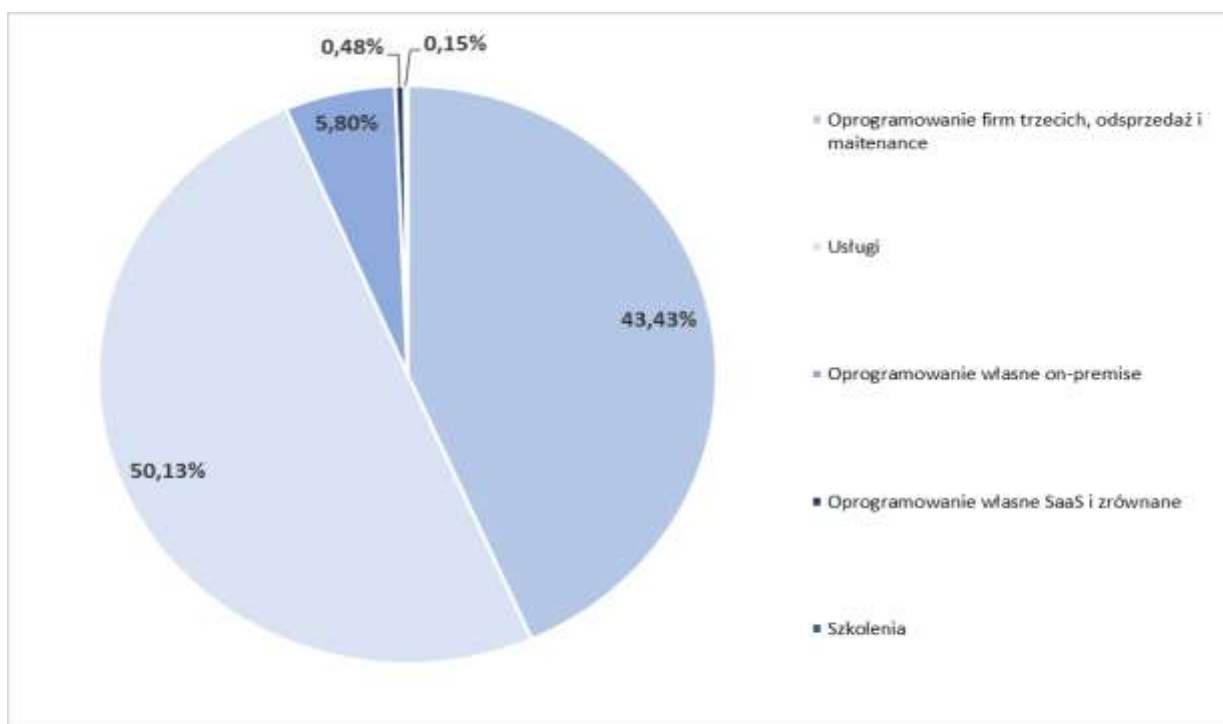
Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki narastająco za I-III kwartał 2022 r.

	I-III kw. 2021r.		I-III kw. 2022r.	
	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	1 770 tys.	4%	1 721 tys.	3%
Klienci o sprzedaży w przedziale 51-250 tys. zł netto	4 864 tys.	10%	7 319 tys.	14%
Klienci o sprzedaży powyżej 250 tys. zł netto	40 235 tys.	86%	44 207 tys.	83%
<b>Razem</b>	<b>46 869 tys.</b>	<b>100%</b>	<b>53 247 tys.</b>	<b>100%</b>

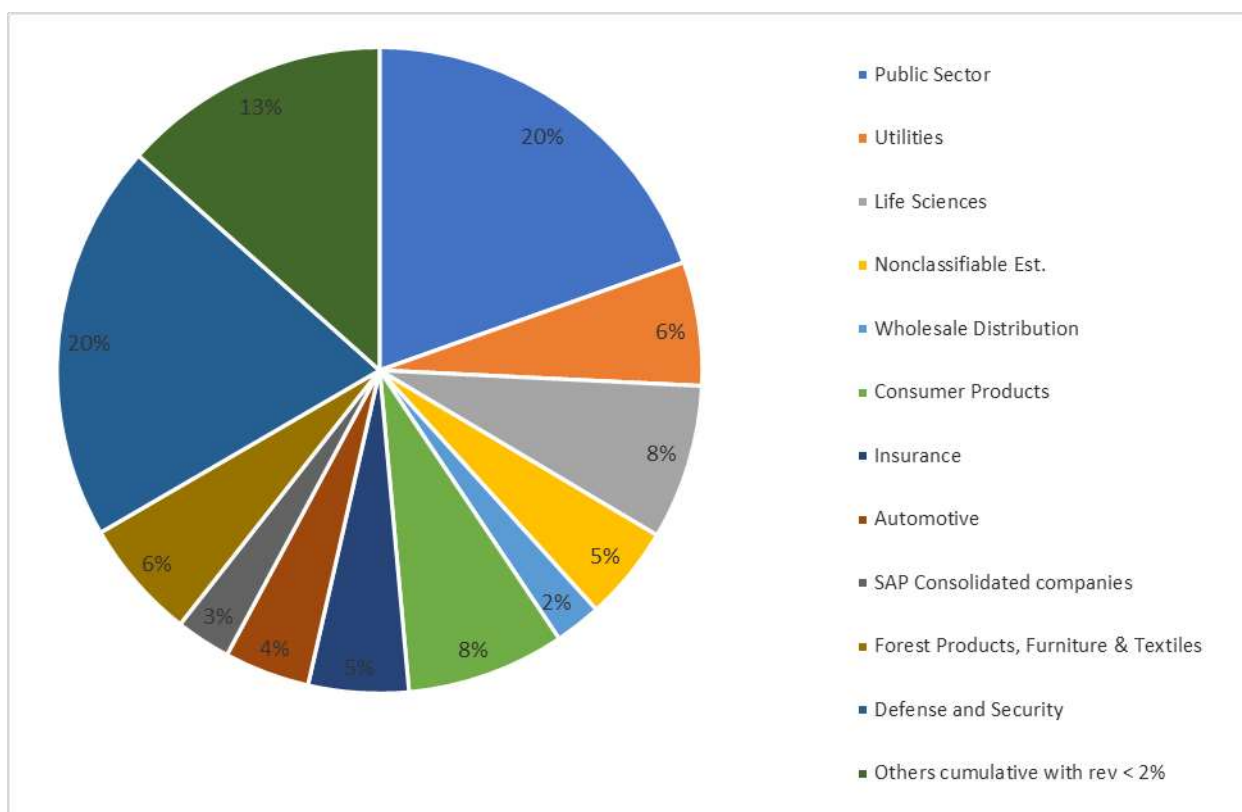
### Struktura przychodów wg. wolumenu sprzedaży



## Struktura przychodów wg. rodzaju



## Struktura przychodów wg. branż



## 6. 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 III kw. 2022 r. działalność Spółki była skupiona na realizacji bieżących projektów oraz prowadzeniu i finalizacji procesów sprzedażowych. W bieżącym roku Spółka realizuje szereg projektów wdrożeniowych i rozwojowych, których znaczące rozliczenia planowane są w IV kw. Jednocześnie, w związku z dużym zapotrzebowaniem rynkowym na realizowane usługi, w szczególności dotyczące rozwiązania S/4 HANA zintensyfikowane zostały działania rekrutacyjne których część została zrealizowana w bieżącym kwartale. Połączenie znaczącego obciążenia realizowanych prac projektowych wraz z realizowanymi inwestycjami w rozbudowę zespołu obciążają wynik bieżącego kwartału. Spółka spodziewa się koncentracji przychodów i wyniku w ostatnim kwartale b.r., analogicznie do lat ubiegłych.

W dniu 21 września 2022 r. Emitent otrzymał zawiadomienie o wyborze jako najkorzystniejszej oferty konsorcjum KBJ S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Dahliamatic sp. z o.o. (Konsorcjant) w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na „Zakup usług na wsparcie utrzymania i eksploatacji Systemu Wspomagania Ekonomiki Zakładu (SWEZ) opartego na systemie SAP w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych” znak sprawy: 993200/271/155/2021. Podpisanie umowy nastąpiło w dniu 14 października 2022 r. Wartość podpisanej przez Konsorcjum Umowy wynosi ponad 22 mln zł brutto, planowany okres realizacji Umowy wynosi 37 miesięcy od daty jej zawarcia.

Wartość portfela zamówień KBJ (tzw. back-log) na dzień publikacji raportu przekracza łącznie kwotę 100 mln zł. Struktura back-logu zawiera zarówno usługi wdrożeniowe przewidziane do realizacji w zakresie umów ramowych, usługi licencyjne (maintenance i zbliżone) oraz licencje na oprogramowanie.

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, oprogramowanie własne stanowiąc będzie niezmiennie główny przedmiot działalności KBJ, od 2019 widoczny jest jednocześnie wyraźny wzrost sprzedaży licencji i usług licencyjnych.

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

W dniu 14 października 2022 r. Emitent powziął informację o wyborze, w dniu 13 października 2022 r., przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu (Zamawiający) najkorzystniejszej oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego pn.: "Świadczenie usług wsparcia, modyfikacji i rozwoju Zintegrowanego Systemu Rachunkowości i Kadr (ZSRK)" znak sprawy: Z-2502-22/22 (Postępowanie). Wartość oferty złożonej przez Emitenta w ramach Postępowania wyniosła ponad 25 mln zł brutto, planowany okres realizacji wynosi 48 miesięcy od daty zawarcia Umowy. Umowa zostanie zawarta z Zamawiającym zgodnie z terminami i trybem wynikającym z przepisów Ustawy Prawo Zamówień Publicznych.

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.

## 7. Dywidenda i polityka dywidendy

W dniu 10 czerwca 2022 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o odwołaniu polityki dywidendy o której Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 17/2013 z dnia 22 października 2013 r. Zarząd nie zdecydował się na ustalenie nowej polityki dywidendy, a decyzję o rekomendacji co do podziału zysku w latach przyszłych będzie podejmował w zależności od konkretnej sytuacji w danym roku.

Decyzja została podjęta w związku z przedłużającą się niepewną sytuacją gospodarczą, która co prawda nie wywarła do tej pory istotnych negatywnych skutków na Emitenta, ale z ostrożności skłania Zarząd do rekomendowania zatrzymania wypracowanych zysków w Spółce. Ponadto szybki rozwój Spółki, a co za tym idzie wzrost skali realizowanych kontraktów zwiększa zapotrzebowanie Emitenta na kapitał obrotowy.

Równocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję, iż będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2021 w wysokości 3 167 701,60 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset jeden złotych i 60/100) w całości przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2022 r. przychyliło się do rekomendacji Zarządu, przeznaczając całość wyniku za 2021 rok na kapitał zapasowy.

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

Emitent nie publikował prognozy na rok 2022.

## 9. 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.

## 10. Opis grupy kapitałowej ze wskazaniem podmiotów wchodzących w jej skład

Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej **Albit Software Sp. z o.o.** (Albit Software) o łącznej nominalnej wartości 80.000 zł. Przedmiotem działalności Albit Software są usługi informatyczno-biznesowe dla podmiotów z sektora publicznego.

Albit Software nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe Albit Software, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 3.1 niniejszego raportu.

Emitent posiada 80% udziałów w spółce zależnej **Softy Labs Sp. z o.o.** o łącznej nominalnej wartości 80.000 zł. Przedmiotem działalności Softy Labs jest świadczenie usług programistycznych.

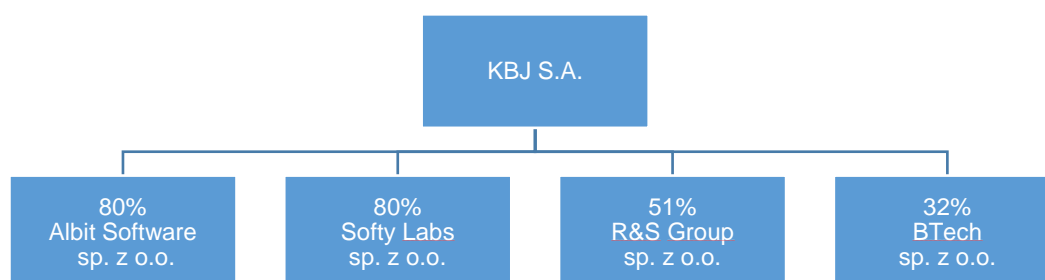
Softy Labs Sp. z o.o. nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe Softy Labs, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 3.2 niniejszego raportu.

Emitent posiada 51% udziałów w spółce zależnej **Roemer & Szczepkowski Group Sp. z o.o.** z siedzibą w Plewiskach (R&S Group) o łącznej wartości nominalnej 30.600 zł. Przedmiotem działalności R&S Group jest świadczenie usług SAP w obszarze Digital Supply Chain.

R&S Group nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe R&S Group, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 3.3 niniejszego raportu.

Emitent posiada 32% udziałów w spółce zależnej **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 nie jest bezpośrednio konsolidowana z Emitentem zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, w związku ze spełnieniem kryteriów dot. możliwości zastosowania metody praw własności, dlatego Emitent nie sporządził za okres objęty sprawozdaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stąd przedstawiony raport jest raportem jednostkowym. Wybrane dane finansowe BTech, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego zostały przedstawione w punkcie 3.4 niniejszego raportu.



## 11. Program motywacyjny

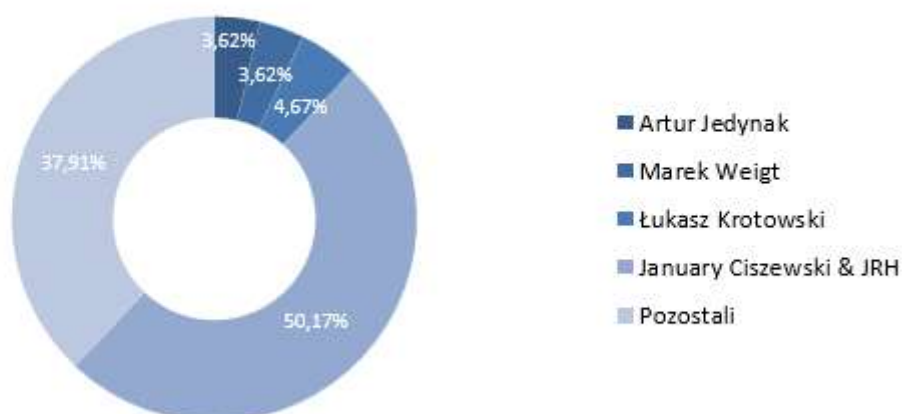
W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na akcjach.

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

W dniach 23, 24 i 25 sierpnia wpłynęły do Spółki zawiadomienia akcjonariuszy o transakcji na akcjach Emitenta. Po uwzględnieniu przedmiotowych zawiadomień struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
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%
January Ciszewski & JRH	898 424	50,17%	898 424	50,17%
w tym: January Ciszewski	6 120	0,34%	6 120	0,34%
JRH	892 304	49,83%	892 304	49,83%
Pozostali	678 921	37,91%	678 921	37,91%
Razem:	1 790 792	100,00%	1 790 792	100,00%

### Akcjonariat



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

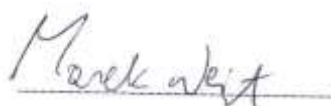
Na dzień 30 września 2022 r. liczba pracowników i stałych współpracowników Spółki wynosiła 124 osoby. Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wyniosła w KBJ S.A. 58 w przeliczeniu na pełne etaty.

## 14. 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 III kwartał 2022 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 9 listopada 2022 r.

W imieniu Zarządu:



Marek Weigt  
Członek Zarządu  
KBJ S.A.



Artur Jedynak  
Prezes Zarządu  
KBJ S.A.