



- RAPORT KWARTALNY KBJ S.A.

za IV kw. 2022 r.

Warszawa, 9 lutego 2023 r.



SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	3
1.1	Skład Zarządu	4
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	11
2.4	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	13
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości	15
3.1	Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych.....	15
3.2	Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego	15
3.3	Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	16
4.	Komentarz Zarządu do wyników Spółki	18
4.1	Struktura przychodów.....	19
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.....	21
6.	Dywidenda i polityka dywidendy	23
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym	23
8.	Informacje o podejmowanych działaniach i inicjatywach nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	23
9.	Opis grupy Emitenta ze wskazaniem podmiotów stowarzyszonych.....	23
10.	Program motywacyjny	24
11.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	24
12.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty	25
13.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	26

1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa:	KBJ Spółka Akcyjna
TICKER:	KBJ
ISIN:	PLKBJ0000016
LEI:	259400TAAEMX7FS4BH61
Rynek notowań:	NewConnect, XNCO – od dnia 15 grudnia 2011 r.
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 grudnia 2022 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

W dniu 20 grudnia 2022 r. Pan Marek Weigt, z przyczyn osobistych, złożył rezygnację ze sprawowania funkcji Członka Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2022 r.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 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 grudnia 2022 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	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



**— SKRÓCONE KWARTALNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

2. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

2.1 Bilans

AKTYWA (w zł)		
	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2022
A. Aktywa trwałe	12 514 631,68	13 434 155,86
I. Wartości niematerialne i prawne	3 362 696,78	2 823 709,17
w tym:		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 362 696,78	2 823 709,17
2. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 114 324,30	1 346 474,32
1. Środki trwałe, w tym:	1 114 324,30	1 339 410,36
- urządzenia techniczne i maszyny	464 961,76	537 774,53
- środki transportu	649 362,54	801 635,83
- pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	7 063,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	64 877,65	969 679,31
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	64 877,65	969 679,31
IV. Inwestycje długoterminowe	7 625 859,20	7 772 637,31
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	346 873,75	521 655,75
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327 429,00	502 211,00
2. Wycena kontraktu długoterminowego	0,00	0,00
3. Pozostałe	19 444,75	19 444,75
B. Aktywa obrotowe	29 337 786,70	27 875 085,67
I. Zapasy, w tym:	2 974 696,84	3 737 246,32
1. Półprodukty i produkty w toku	2 735 296,84	3 737 246,32
2. Materiały	239 400,00	0,00
3. Towary	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	12 713 642,99	23 473 037,40
1. Należności od jednostek powiązanych	25 122,75	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	46619,86	470,26
3. Należności od pozostałych jednostek	12 641 900,38	23 472 567,14
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	11 900 416,35	22 139 044,51
- do 12 miesięcy	11 900 416,35	22 139 044,51
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	556 213,66	1 001 953,26
c) inne	185 270,37	331 569,37
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 562 201,71	484 277,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 562 201,71	484 277,97
w tym:		
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 562 201,71	484 277,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,	13 562 201,71	484 277,97
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87 245,16	180 523,98
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00
AKTYWA RAZEM	41 852 418,38	41 309 241,53

PASYWA (w zł)		
	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2022
A. Kapitał (fundusz) własny	17 080 680,31	20 242 389,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 790 792,00	1 790 792,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 121 514,88	13 289 216,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Kapitał (fundusz) rezerwowy	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	671,83	671,83
VI. Zysk (strata) netto	3 167 701,60	3 161 708,81
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 771 738,07	21 066 852,41
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 287 034,52	2 313 684,39
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108 412,00	108 412,00
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0,00	0,00
3. Inne rezerwy	1 178 622,52	2 205 272,39
II. Zobowiązania długoterminowe	732 393,49	598 160,68
1. Wobec jednostek powiązanych - z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	732 393,49	598 160,68
- kredyty i pożyczki	399 602,52	0,00
- inne zobowiązania długoterminowe	332 790,97	598 160,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 752 310,06	18 155 007,34
1. Wobec jednostek powiązanych - z tytułu dostaw i usług - z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych	538 421,04	0,00
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	53 604,95	348 099,84
3. Wobec pozostałych jednostek	22 160 284,07	17 806 907,50
- kredyty i pożyczki	752 821,71	989 985,03
- inne zobowiązania finansowe	103 375,04	89 540,70
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	20 131 982,02	15 120 994,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 078 703,07	1 599 587,36
- z tytułu wynagrodzeń	89 841,51	0,00
- inne	3 560,72	6 800,11
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	41 852 418,38	41 309 241,53

2.2 Rachunek zysków i strat

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

	Za okres 01.10- 31.12 2021	Za okres 01.10- 31.12 2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 600 317,55	25 692 983,43
- od jednostek powiązanych	51 469,50	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 880 532,50	26 898 447,80
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-1 282 711,95	-1 205 464,37
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 497,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	26 042 634,04	22 677 185,44
I. Amortyzacja	366 363,30	411 481,12
II. Zużycie materiałów i energii	77 100,29	95 607,53
III. Usługi obce	23 435 926,19	19 195 322,75
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	-1 709,18	80 896,75
V. Wynagrodzenia	1 499 759,32	2 035 302,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	478 585,63	548 883,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	184 111,49	309 691,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 497,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	557 683,51	3 015 797,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	201 085,71	37 860,94
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 674,81	36 097,55
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	191 410,90	1 763,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	221 497,66	49 542,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	221 497,66	49 542,46
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	537 271,56	3 004 116,47
G. Przychody finansowe	682 383,86	623 868,30
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	24,00
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	629 582,30
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	691 574,75	-11 922,18
V. Inne	-9 190,89	6 184,18
H. Koszty finansowe	72 309,75	20 741,63
I. Odsetki, w tym:	2 154,17	11 876,59
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	70 155,58	8 865,04
I Zysk (strata) brutto (F + G – H)	1 147 345,67	3 607 243,14
J. Podatek dochodowy	-77 387,00	159 761,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	1 224 732,67	3 447 482,14

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

	Za okres 01.01- 31.12 2021	Za okres 01.01- 31.12 2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	76 057 890,09	80 781 940,57
- od jednostek powiązanych	401 456,09	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	74 785 554,51	80 105 664,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 269 838,58	676 275,61
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 497,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	74 853 609,21	78 176 838,58
I. Amortyzacja	1 516 689,37	1 550 243,61
II. Zużycie materiałów i energii	189 548,60	302 501,91
III. Usługi obce	64 909 619,72	65 926 103,02
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	204 488,53	350 119,39
V. Wynagrodzenia	5 903 224,36	7 413 328,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 569 751,25	1 865 987,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	557 790,38	768 554,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 497,00	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	1 204 280,88	2 605 101,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 554 883,01	101 281,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23 007,34	88 326,82
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 531 875,67	12 954,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	528 000,37	278 341,86
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	528 000,37	278 341,86
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	2 231 163,52	2 428 041,71
G. Przychody finansowe	1 279 920,99	1 444 952,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	172 289,43	215 082,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	316,74
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	629 582,30
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 107 631,56	569 591,21
V. Inne	0,00	30 380,32
H. Koszty finansowe	104 885,91	84 847,47
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	10 795,71	29 767,94
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	94 090,20	55 079,53
I Zysk (strata) brutto (F + G – H)	3 406 198,60	3 788 146,81
J. Podatek dochodowy	238 497,00	626 438,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	3 167 701,60	3 161 708,81

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

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

	01.10-31.12 2021	01.10-31.12 2022
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	1 224 732,67	3 447 482,14
II Korekty razem	10 489 315,46	(3 164 870,27)
Amortyzacja	378 208,01	411 481,12
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 719,43	11 876,59
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(417 884,68)	(705 041,51)
Zmiana stanu rezerw	520 911,85	(1 600 649,87)
Zmiana stanu zapasów	736 526,63	196 538,79
Zmiana stanu należności	(3 484 205,07)	(7 805 486,87)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 848 001,17	6 720 371,31
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(93 961,88)	(394 888,61)
Inne korekty	0,00	928,78
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	11 714 048,13	282 611,87
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	9 674,81	36 097,55
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 674,81	36 097,55
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
II Wydatki	442 718,15	529 139,91
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	442 718,15	529 139,91
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(433 043,34)	(493 042,36)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	3 418,28	489 667,58
Kredyty i pożyczki	3 418,28	489 667,58
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II Wydatki	166 154,91	246 120,90
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50 263,36	62 986,13
Spląty kredytów i pożyczek	114 172,12	171 258,18
Odsetki	1 719,43	11 876,59
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(162 736,63)	243 546,68
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	11 118 268,16	33 116,19
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 118 268,16	33 116,19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	2 453 818,97	451 161,78
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	13 572 087,13	484 277,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 944 373,58	60 204,34

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

	01.01-31.12 2021	01.01-31.12 2022
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	3 167 701,60	3 161 708,81
II Korekty razem	7 575 026,42	(15 082 028,72)
Amortyzacja	1 516 689,37	1 550 243,61
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3 136,62)	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 100,14	29 767,94
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 124 632,93)	(1 420 144,62)
Zmiana stanu rezerw	(263 973,89)	(1 026 649,87)
Zmiana stanu zapasów	(1 150 828,09)	(762 549,48)
Zmiana stanu należności	757 594,25	(11 664 196,07)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 907 837,65	(1 520 631,70)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	275 294,43	(268 060,82)
Inne korekty	(1 346 917,89)	192,29
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	10 742 728,02	(11 920 319,91)
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	23 007,34	88 326,82
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 007,34	88 326,82
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
II Wydatki	1 178 324,58	1 126 193,81
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	744 324,58	842 293,81
Na aktywa finansowe, w tym:	434 000,00	283 900,00
w jednostkach powiązanych	434 000,00	283 900,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 155 317,24)	(1 037 866,99)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	172 289,43	795 223,98
Kredyty i pożyczki	0,00	580 141,98
Inne wpływy finansowe	172 289,43	215 082,00
II Wydatki	459 141,94	914 960,82
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	215 947,69	142 512,88
Splaty kredytów i pożyczek	236 094,11	742 680,00
Odsetki	7 100,14	29 767,94
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(286 852,51)	(119 736,84)
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	9 300 558,27	(13 077 923,74)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 303 694,89	(13 077 923,74)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 136,62)	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	4 258 506,82	13 562 201,71
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	13 562 201,71	484 277,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 944 373,58	60 204,34

2.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

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

	01.10-31.12. 2021	01.10-31.12. 2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 855 947,64	16 794 906,98
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 855 947,64	16 794 906,98
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 690 792,00	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	3 167 701,60	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	3 167 701,60	0,00
-z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 167 701,60	0,00
-z emisji akcji ponad wartość nominalną (agio)	0,00	0,00
b zmniejszenie	0,00	0,00
- przeznaczenia na kapitał rezerwowo na zakup akcji	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 289 216,48	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	671,83
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 168 373,43	671,83
- 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	671,83
a zwiększenie	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)	3 167 701,60	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
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	671,83	671,83
8 Wynik netto	1 224 732,67	3 673 637,52
a zysk netto	1 224 732,67	3 447 482,14
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)	17 080 680,31	20 242 389,12
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 080 680,31	20 242 389,12

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

	01.01-31.12. 2021	01.01-31.12. 2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 912 978,71	17 080 680,31
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 912 978,71	17 080 680,31
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 690 792,00	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	6 566 928,81	10 121 514,88
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 554 586,07	3 167 701,60
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
-z emisji akcji ponad wartość nominalną (agio)	0,00	0,00
b zmniejszenie (z tytułu)		0,00
- przeznaczenia na kapitał rezerwowy na zakup akcji		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	2 100 000,00	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	3 555 257,90	3 168 373,43
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 555 257,90	3 168 373,43
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 555 257,90	3 167 701,60
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
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
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	671,83	671,83
8 Wynik netto	3 167 701,60	3 387 864,19
a zysk netto	3 167 701,60	3 161 708,81
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)	17 080 680,31	20 242 389,12
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 080 680,31	20 242 389,12

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 używania 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 używania 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 księgowa 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 księgowa 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.



**— KOMENTARZ ZARZĄDU
DO WYNIKÓW SPÓŁKI**

4. Komentarz Zarządu do wyników Spółki

W IV kwartale 2022 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 25 693,0 tys. zł w porównaniu z 26 600,3 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, były zatem o 3,4% niższe (tj. o 907,3 tys. zł). Przychody netto Spółki ze sprzedanych produktów i usług osiągnęły w ostatnim kwartale ub. r. 26 898,4 tys. zł wobec 27 880,5 tys. zł w okresie porównawczym (zmniejszenie o 982,1 tys. zł tj. o 3,5%). W całym 2022 r. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 80 781,9 tys. zł w porównaniu do 76 057,9 tys. zł w 2021 r., co oznacza **wzrost o 6,2%**, czyli o 4 724,1 tys. zł. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług wyniosły 80 105,7 tys. zł i były o 7,1% (to jest o 5 320,1 tys. zł) wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (74 785,6 tys. zł). **Oznacza to, że w 2022 r. Spółka po raz kolejny, osiągnęła rekordowy poziom przychodów rocznych w historii Spółki.**

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2022 r. wyniosły 22 677,2 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 12,9% (tj. 3 365,4 tys. zł) w porównaniu z kosztami poniesionymi w ostatnim kw. 2021 r. (26 042,6 tys. zł). W całym 2022 r. koszty operacyjne wyniosły 78 176,8 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 323,2 tys. zł tj. 4,4% względem okresu porównawczego (74 853,6 tys. zł). Na wzrost kosztów w minionym roku składał się głównie wzrost kosztów wynagrodzeń o 1 510,1 tys. zł (25,6% oraz usług obcych o 1 016,5 tys. zł (1,6%).

Zysk ze sprzedaży KBJ S.A. w IV kw. 2022 r. wyniósł 3 015,8 tys. zł wobec 557,7 tys. zł w kwartale porównawczym, co oznacza poprawę o 2 458,1 tys. zł tj. o 440,8%. **W całym 2022 r. zysk ze sprzedaży wyniósł 2 605,1 tys. zł w porównaniu z 1 204,3 tys. zł w roku poprzedzającym, co oznacza wzrost o 1 400,8 tys. zł (116,3%).** Wynik z działalności operacyjnej w IV kw. 2022 r. wyniósł 3 004,1 tys. zł, wobec 537,3 tys. zł w analogicznym kwartale wcześniejszego roku, co oznacza wzrost o 2 466,8 tys. zł (459,1%).

Narastająco po czterech kwartałach ub. roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 2 428,0 tys. zł wobec 2 231,2 tys. zł w roku 2021, co oznacza poprawę o 196,89 tys. zł (8,8%).

W IV kwartale ub. r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 3 447,5 tys. zł, wobec 1 224,7 tys. zł zysku osiągniętego w analogicznym okresie 2021 r., co oznacza wzrost o 2 222,7 tys. zł (181,5%). W całym 2022 r. Emitent osiągnął 3 161,7 tys. zł zysku netto w porównaniu z 3 167,7 tys. zł w roku poprzedzającym, tj. był mniejszy o 6,0 tys. zł .

	2021 r.	2022 r.
EBITDA (tys. zł)	3 747,9	3 978,3

Wynik EBITDA odnotowany za 2022 r. wyniósł 3 978,3 tys. zł wobec 3 747,9 tys. zł w poprzednim roku, co oznacza wzrost o 230,4 tys. zł (tj. o 6,1%).

Na koniec 2022 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 13 434,2 co oznacza zmianę o 919,5 tys. zł (7,3%) w stosunku do początku roku obrotowego. Wartość inwestycji długoterminowych wyniosła 7 772,6 tys. zł i wzrosła o 146,8 tys. zł względem końca 2021 r. kiedy zamknęły się w kwocie 7 625,9 tys. zł.

Aktywa obrotowe po czterech kwartałach ubiegłego roku osiągnęły 27 875,1 tys. zł i były o 1 462,7 tys. zł (tj. 5,0%) mniejsze w porównaniu do 29 337,8 tys. zł na koniec roku poprzedzającego. Należności krótkoterminowe na koniec ub.r. wyniosły 23 473,0 tys. zł tj. wzrosły w stosunku do końca 2021 r. o 84,6% (tj. o 10 759,4 tys. zł).

Na koniec 2022 r. środki pieniężne Emitenta wynosiły 484,3 tys. zł, co stanowi spadek o 13 077,9 tys. zł względem okresu porównawczego (13 562,2 tys. zł).

Kapitał własny Emitenta na koniec 2022 r. wyniósł 20 242,4 tys. zł tj. wzrósł o 3 161,7 tys. zł (18,5%) w odniesieniu do stanu na koniec 2021 r. (17 080,7 tys. zł). Zobowiązania długoterminowe wyniosły 598,2 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 134,2 tys. zł względem końca poprzedniego roku. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na koniec IV kw. 2022 r. wyniosły 18 155,0 tys. zł tj. spadły o 4 597,3 tys. zł (20,2%) w stosunku do stanu na koniec 2021 r. (22 752,3 tys. zł).

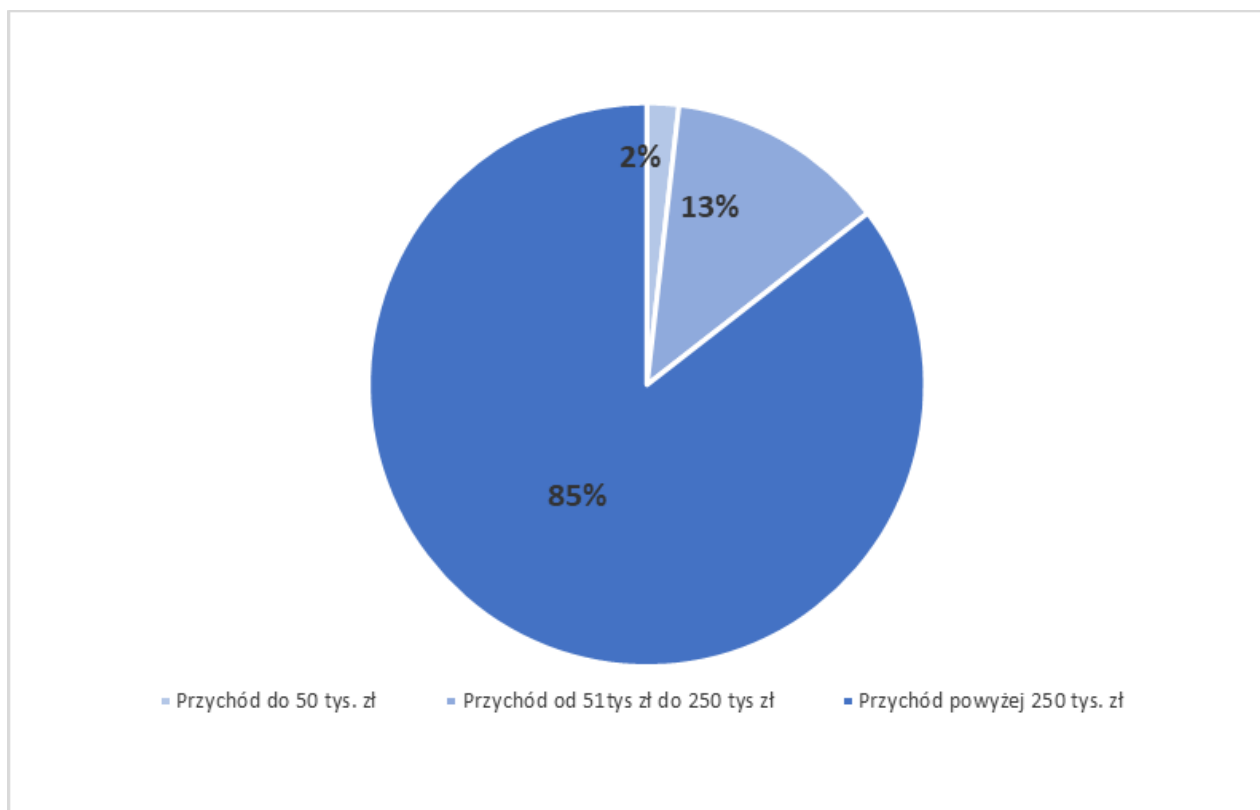
Suma bilansowa na koniec 2022 r. wyniosła 41 309,2 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 543,2 tys. zł (tj. o 1,3%) względem stanu na koniec 2021 r.

4.1 Struktura przychodów

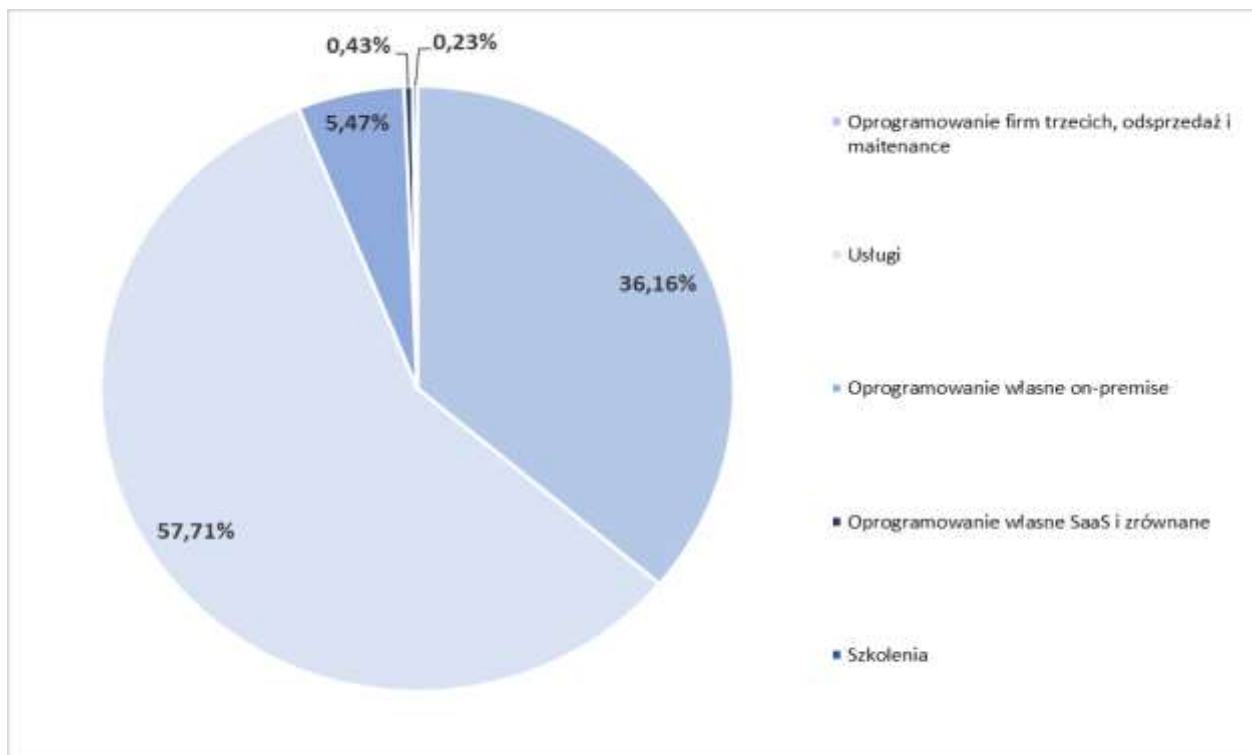
Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki narastająco za I-IV kwartał 2022 r.

	I-IV kw. 2021r.		I-IV 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	1 567 tys.	2%	1 472 tys.	2%
Klienci o sprzedaży w przedziale 51-250 tys. zł netto	7 345 tys.	10%	10 202 tys.	13%
Klienci o sprzedaży powyżej 250 tys. zł netto	65 866 tys.	88%	68 432 tys.	85%
Razem	74 778 tys.	100%	80 106 tys.	100%

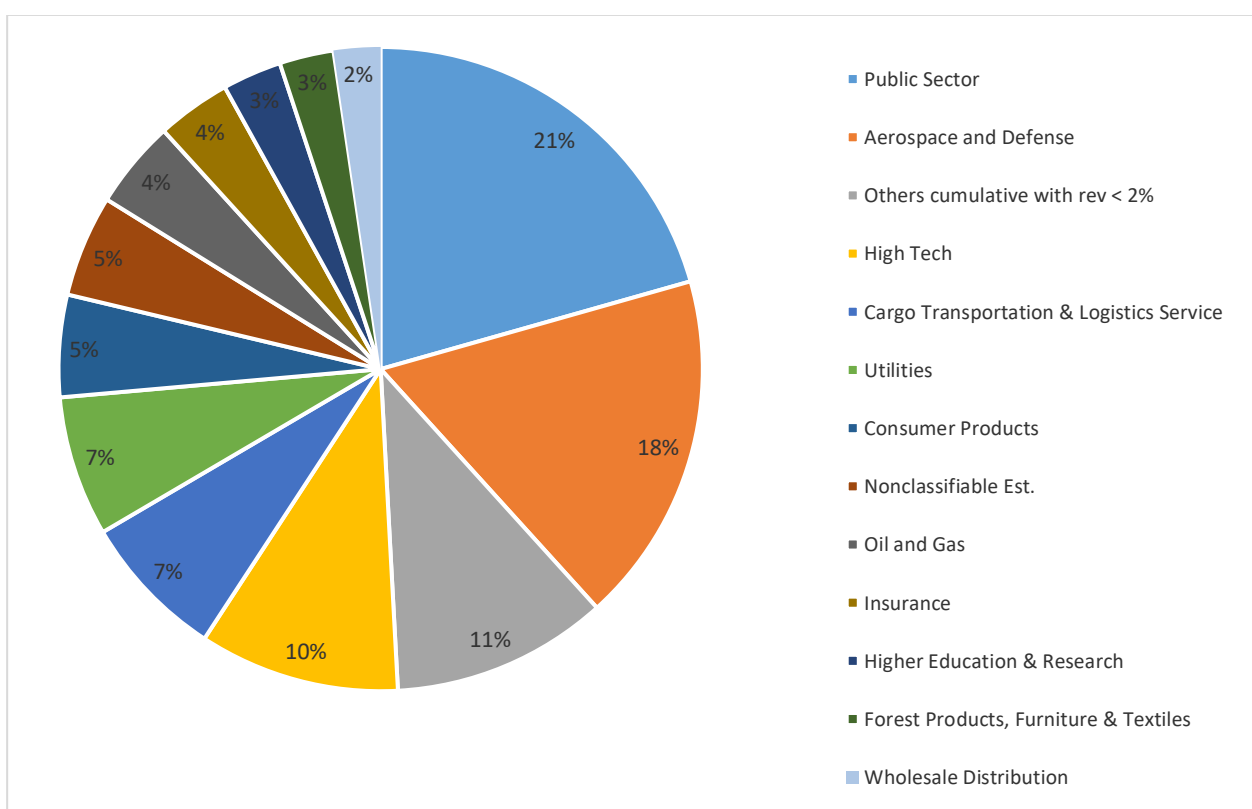
Struktura przychodów wg. wolumenu sprzedaży



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

Ostatni kwartał 2022 roku był jak w latach poprzednich okresem finalizacji wielu prowadzonych projektów i w tym kwartale zrealizowano największe przychody oraz istotną część wyniku finansowego.

W całym 2022 r. Spółka osiągnęła po raz kolejny wyższe przychody w porównaniu z latami wcześniejszymi. Było to wynikiem wzrostu wolumenu realizowanych prac wdrożeniowych oraz sprzedaży licencji i maintenance na oprogramowanie.

Wartość portfela zamówień KBJ (tzw. back-log) na dzień publikacji raportu przekracza łącznie kwotę 150 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 podpisał (w konsorcjum z Dahliamatic sp. z o.o.) umowę z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na "Wsparcie utrzymania i eksploatacji Systemu Wspomagania Ekonomiki Zakładu opartego na systemie SAP w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych". Wartość podpisanej przez konsorcjum umowy wynosi ponad 22 mln zł brutto, planowany okres jej realizacji wynosi 37 miesięcy od daty jej zawarcia.

W dniu 14 października 2022 r. Spółka powzięła informację o wyborze, w dniu 13 października 2022 r., przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu 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. W dniu 5 grudnia 2022 r. nastąpiło podpisanie umowy z Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu. Wartość podpisanej przez Emitenta Umowy wynosi ponad 25 mln zł brutto, planowany okres realizacji wynosi 48 miesięcy od daty jej zawarcia.

W dniu 12 listopada 2022 roku Emitent podpisał z Polską Grupą Zbrojeniową S.A. z siedzibą w Radomiu umowę na usługi wdrożeniowe systemu SAP S/4HANA. Planowany termin realizacji umowy to 16 miesięcy od jej podpisania. Wartość umowy przekracza kwotę 3,5 mln zł netto.

W dniu 24 listopada 2022 roku Spółka podpisała z Miastem Stołecznym Warszawą umowę na świadczenie usług serwisu i opieki nad systemem SAP ERP. Planowany termin realizacji umowy to 24 miesiące od jej podpisania. Wartość umowy wynosi 8,6 mln zł netto.

W dniu 12 grudnia 2022 r. Emitent podpisał List Intencyjny z EUVIC S.A. z siedzibą w Gliwicach (Euvic) dotyczący nawiązania współpracy strategicznej i wsparcia kapitałowego. Euvic jest czołową grupą

kapitałową w sektorze IT, z ekspozycją na ponad 700 klientów w tym wielu zagranicznych, z ponad 4,5 tys. pracowników w ponad 20 biurach w 8 krajach i 17 lat doświadczenia.

W dniu 31 stycznia 2023 r., zgodnie z podpisanym Listem intencyjnym, nastąpiło podpisanie umowy o współpracy z Euvic. Celem umowy jest określenie warunków na jakich Euvic obejmie Akcje Emitenta oraz ustalenie sposobu w jaki Strony uzgadniać będą współpracę dot. rozwiązań SAP. 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,
2. podpisania z KBJ w terminie do 30 czerwca 2023 r. umowy dotyczącej wspólnej realizacji projektów SAP.

W dniu 13 grudnia 2022 r. Emitent powziął informację o wyborze, przez Ministerstwo Sprawiedliwości najkorzystniejszej oferty w postępowaniu prowadzonym w celu zawarcia umowy ramowej z odpowiednim zastosowaniem przepisów dotyczących trybu przetargu nieograniczonego pn. "Dostawa oprogramowania SAP lub równoważnego na rzecz sądów powszechnych oraz Ministerstwa Sprawiedliwości wraz z usługami towarzyszącymi". Oferta została złożona przez konsorcjum w składzie: KBJ S.A. (Lider konsorcjum) oraz T-Systems Polska Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wartość oferty złożonej przez konsorcjum w ramach Postępowania wynosi ponad 176 mln zł brutto, planowany okres realizacji wynosi 48 miesięcy od daty zawarcia umowy. W dniu 26 stycznia 2023 roku Spółka otrzymała odpis wyroku Krajowej Izby Odwoławczej (KIO) z dnia 16 stycznia 2023 r. w którym KIO nakazała Ministerstwu Sprawiedliwości dokonanie ponownego badania i oceny złożonych ofert w postępowaniu WZP-421-3/2022. Wyrok zapadł na skutek odwołania oferenta, którego oferta została odrzucona.

Ostatni kwartał roku jest również istotny z punktu widzenia prowadzonych procesów handlowych i budowy portfela zamówień na kolejne okresy. Również pod tym względem czwarty kwartał należy zaliczyć do udanych, aktualny stan portfela sprzedażowego wskazuje na dalszy wzrost realizowanych projektów w nadchodzących okresach. W 4 kwartale b.r. Spółka zrealizowała większość zakładanych celów handlowych dotyczących budowy portfela na kolejne okresy. Analizując strukturę backlogu, w opinii Zarządu aktualnie posiadany przez Spółkę portfel projektów i struktura przychodów roku przyszłego jest istotnie korzystniejsza w porównaniu do wcześniejszych okresów sprawozdawczych.

Przeważająca większość zawartych w 4 kwartale kontraktów jest realizowana od początku 2023 roku, w związku z powyższym będzie miała odzwierciedlenia w wynikach roku 2023 i kolejnych.

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

W Spółce nie ustalono 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.

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 2022.

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 Emitenta ze wskazaniem podmiotów stowarzyszonych

Emitent posiadał 80% udziałów w spółce **Albit Software Sp. z o.o.** (Albit Software) o łącznej nominalnej wartości 80.000 zł. W dniu 28 grudnia 2022 r. podpisano umowę sprzedaży 31% udziałów Albit Software wobec czego Emitent na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 49% udziałów w spółce stowarzyszonej 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 posiadał 80% udziałów w spółce **Softy Labs Sp. z o.o.** (Softy Labs) o łącznej nominalnej wartości 80.000 zł. W dniu 28 grudnia 2022 r. podpisano umowę sprzedaży 31% udziałów Softy Labs wobec czego Emitent na dzień 31 grudnia 2022 r. posiadał 49% udziałów w spółce stowarzyszonej Softy Labs o łącznej wartości nominalnej 49.000 zł. Przedmiotem działalności Softy Labs jest świadczenie usług programistycznych.

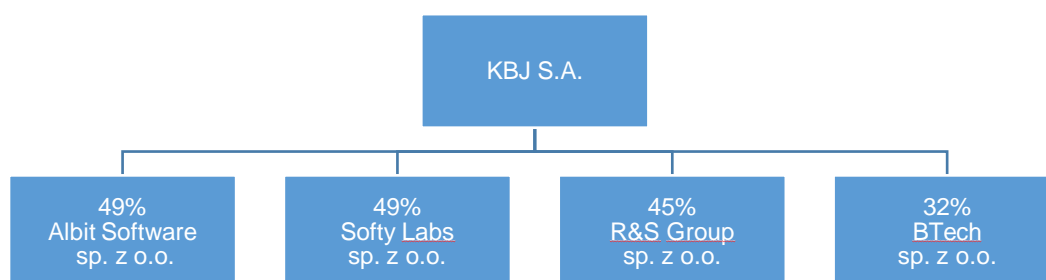
Softy Labs jest jednostką w której Emitent posiada zaangażowanie w kapitale w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37d ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 3 ust 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości KBJ S.A. definiuje ją jako jednostkę stowarzyszoną.

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, na dzień 31 grudnia 2022 r., nie posiadał 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

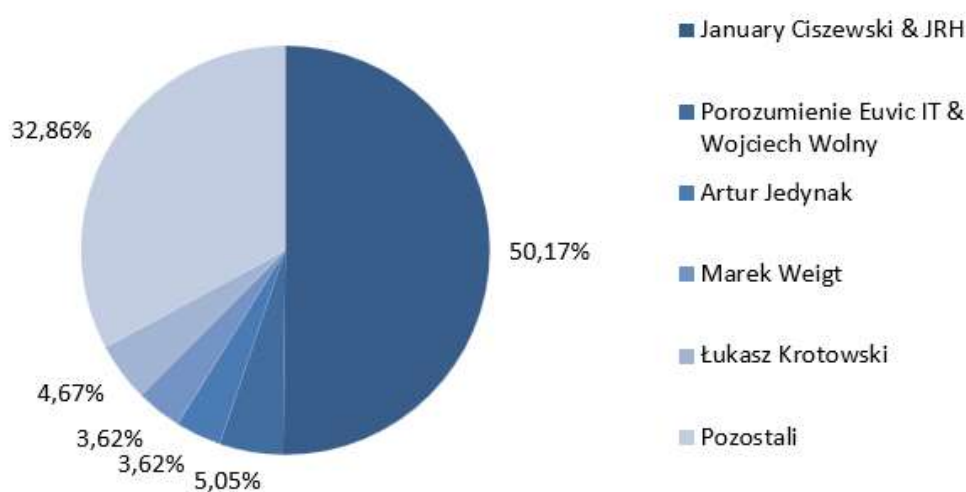
W dniu 9 grudnia 2022 r. KBJ S.A. otrzymała zawiadomienie na podstawie art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie, od Euvic IT S.A. oraz Pana Wojciecha Wolnego, przekazane w związku uzgodnieniem w dniu 6 grudnia 2022 r. porozumienia pomiędzy zawiadamiającymi oraz zawarciem

umów sprzedaży akcji, w wyniku których zawiadamiający przekroczyli łącznie 5% ogólnej liczby głosów na WZ.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 grudnia 2022 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>	6 120	0,34%	6 120	0,34%
<i>JRH</i>	892 304	49,83%	892 304	49,83%
Porozumienie Euvic IT & Wojciech Wolny	90 419	5,05%	90 419	5,05%
<i>w tym: Euvic IT</i>	80 919	4,52%	80 919	4,52%
<i>Wojciech Wolny</i>	9 500	0,53%	9 500	0,53%
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%

Akcyonariat



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

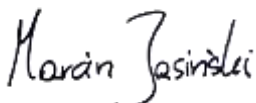
Na dzień 31 grudnia 2022 r. liczba pracowników i stałych współpracowników Spółki wynosiła 131 osoby. Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wyniosła w KBJ S.A. 57 w przeliczeniu na pełne etaty.

13. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

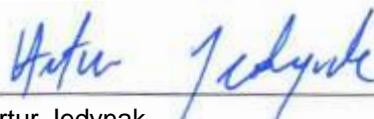
Zarząd KBJ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w raporcie za IV kwartał 2022 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KBJ S.A.

Warszawa, dnia 9 lutego 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 >