



- RAPORT KWARTALNY KBJ S.A.

za II kw. 2024 r.

Warszawa, 14 sierpnia 2024 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
2.5	Wybrane dane finansowe Albit Software sp. z o.o.....	15
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	16
3.1	Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych.....	16
3.2	Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego.....	16
3.3	Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	17
4.	Komentarz Zarządu do wyników Spółki.....	19
4.1	Struktura przychodów.....	20
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.....	22
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 kapitałowej ze wskazaniem podmiotów wchodzących w jej skład.....	23
10.	Pogram motywacyjny.....	24
11.	Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	25
12.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty.....	26
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 30 czerwca 2024 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
H	166 667
I	100 000
RAZEM:	2 057 459

1.1 Skład Zarządu

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

W dniu 12 kwietnia 2024 r. Pan Łukasz Krotowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej, natomiast w dniu 27 maja 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej na indywidualną trzyletnią kadencję Panią Annę Burdę. Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu 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
Anna Burda	Członek Rady Nadzorczej	2024	2027

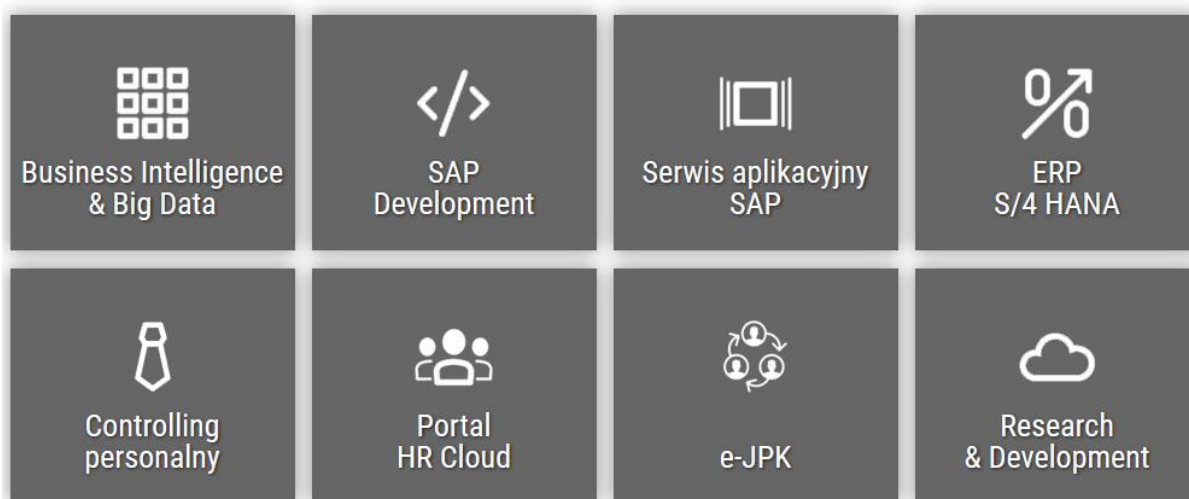


1.3 Oferta produktowa Spółki

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 31.12.2022	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2024
A. Aktywa trwałe	13 451 898,76	13 051 715,56	18 604 035,49	18 013 248,61
I. Wartości niematerialne i prawne w tym:	2 823 709,17	2 281 483,07	1 908 013,48	1 406 183,52
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 823 709,17	2 281 483,07	1 908 013,48	1 406 183,52
2. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 338 356,14	1 183 869,64	1 785 737,20	1 770 755,23
1. Środki trwałe, w tym:	1 331 292,18	1 176 805,68	1 785 737,20	1 770 755,23
- urządzenia techniczne i maszyny	532 119,99	502 943,35	438 037,56	405 729,20
- środki transportu	799 172,19	673 862,33	1 347 699,64	1 364 558,01
- pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00	468,02
2. Środki trwałe w budowie	7 063,96	7 063,96	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	839 877,65	939 877,65	875 000,00	604 621,62
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek	839 877,65	939 877,65	875 000,00	604 621,62
IV. Inwestycje długoterminowe	7 767 435,05	7 799 921,45	6 993 687,05	7 470 462,48
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	682 520,75	846 563,75	7 041 597,76	6 761 225,76
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553 387,00	717 193,00	541 539,00	261 167,00
2. Wycena kontraktu długoterminowego	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe	129 133,75	129 370,75	6 500 058,76	6 500 058,76
B. Aktywa obrotowe	27 986 509,74	21 012 203,89	43 326 788,47	42 030 269,53
I. Zapasy, w tym:	3 890 271,32	4 339 258,33	7 994 170,03	15 061 764,35
1. Półprodukty i produkty w toku	3 890 271,32	4 339 258,33	7 994 170,03	15 061 764,35
2. Materiały	0,00	0,00	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	23 486 079,17	15 035 095,73	26 250 387,58	19 994 446,06
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	26 250 387,58	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	470,26	21 463,80	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	23 485 608,91	15 013 631,93	26 250 387,58	19 994 446,06
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	22 081 481,66	13 823 724,54	26 019 020,64	17 599 944,68
- do 12 miesięcy	22 081 481,66	13 823 724,54	26 019 020,64	17 599 944,68
- powyżej 12 miesięcy				0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 025 613,11	970 843,57	0,00	2 074 551,17
c) inne	378 514,14	219 063,82	231 366,94	319 950,21
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	479 742,20	1 559 084,71	0,00	5 418 459,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	479 742,20	1 559 084,71	6 594 923,47	5 418 459,72
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	479 742,20	1 559 084,71	6 594 923,47	5 418 459,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach,	479 742,20	1 559 084,71	6 594 923,47	5 418 459,72
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 417,05	78 765,12	2 487 307,39	1 555 599,40
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	41 438 408,50	34 063 919,45	61 930 823,96	60 043 518,14

PASYWA (w zł)				
	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.06.2023	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2024
A. Kapitał (fundusz) własny	20 056 723,05	17 913 302,75	29 395 622,35	32 625 536,38
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 790 792,00	1 790 792,00	2 057 459,00	2 057 459,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 289 216,48	16 265 259,22	20 514 454,68	25 707 408,44
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) rezerwowany	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	671,83	671,83	35 561,23	1 829 700,23
VI. Zysk (strata) netto	2 976 042,74	-2 143 420,30	4 788 147,44	1 030 968,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 381 685,45	16 150 616,70	32 535 201,61	27 417 981,76
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 266 933,49	1 220 379,55	1 717 427,89	1 114 695,86
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 895,00	140 895,00	241 566,00	6 588,00
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne rezerwy	2 126 038,49	1 079 484,55	1 475 861,89	1 108 107,86
II. Zobowiązania długoterminowe	586 696,89	586 696,89	1 188 015,81	1 352 181,37
1. Wobec jednostek powiązanych - z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	586 696,89	586 696,89	1 188 015,81	1 352 181,37
- kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne zobowiązania długoterminowe	586 696,89	586 696,89	1 188 015,81	1 352 181,37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 369 563,20	14 185 048,39	19 129 795,41	16 079 017,03
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	348 099,84	384 868,49	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	18 021 463,36	13 800 179,90	19 129 795,41	16 079 017,03
- kredyty i pożyczki	989 985,03	71 287,62	20 271,18	11 897,28
- inne zobowiązania finansowe	92 409,44	40 033,93	186 324,32	51 024,74
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	15 240 147,60	12 261 961,23	17 430 649,85	14 255 754,85
- do 12 miesięcy	15 240 147,60	12 261 961,23	17 430 649,85	14 255 754,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 588 761,05	422 314,36	1 466 018,80	1 040 310,40
- z tytułu wynagrodzeń	104 419,00	0,00	21 356,29	662 050,78
- inne	5 741,24	1 004 582,76	5 174,97	57 978,98
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	158 491,87	158 491,87	10 499 962,50	8 872 087,50
1. Ujemna wartość firmy			0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	158 491,87	158 491,87	10 499 962,50	8 872 087,50
PASYWA RAZEM	41 438 408,50	34 063 919,45	61 930 823,96	60 043 518,14

2.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, za II kwartał 2024 r. (w zł):

	Za okres 01.04- 30.06 2023	Za okres 01.04- 30.06 2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 594 873,77	23 947 890,13
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 766 352,24	22 555 511,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	828 521,53	1 392 378,44
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	21 429 185,23	23 566 973,80
I. Amortyzacja	394 850,99	439 648,33
II. Zużycie materiałów i energii	84 482,85	69 406,42
III. Usługi obce	17 920 311,61	19 099 732,05
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	52 154,34 0,00	48 723,14 0,00
V. Wynagrodzenia	2 197 349,58	2 910 609,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	566 825,60	794 710,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	213 210,26	204 143,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-2 834 311,46	380 916,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 821,53	86 649,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 512,19	609,76
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	3 309,34	86 039,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	59 576,06	12 990,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	59 576,06	12 990,89
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-2 888 065,99	454 574,69
G. Przychody finansowe	340,92	-12 876,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	12,36 0,00	0,00 0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	328,56	-12 876,06
H. Koszty finansowe	49 088,43	139 323,65
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	10 627,81 0,00	54 195,53 0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	38 460,62	85 128,12
I. Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-2 936 813,50	302 374,98
J. Podatek dochodowy	-171 486,00	95 928,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	144 720,69	198 201,40
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	-2 620 606,81	404 648,38

Rachunek zysków i strat, wariant porównawczy, narastająco za I-II kwartał 2024 r. (w zł):

	Za okres 01.01- 30.06 2023	Za okres 01.01- 30.06 2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38 268 667,08	46 691 927,82
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 720 122,06	39 256 579,47
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 548 545,02	7 435 348,35
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	40 393 031,67	45 684 532,26
I. Amortyzacja	820 609,65	863 984,15
II. Zużycie materiałów i energii	150 879,85	182 897,99
III. Usługi obce	33 578 216,80	36 903 546,88
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	104 716,02	107 362,47
V. Wynagrodzenia	4 237 486,87	5 537 875,60
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 079 698,03	1 574 992,86
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	421 424,45	513 872,31
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-2 124 364,59	1 007 395,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	100 185,95	137 445,51
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	94 430,88	29 065,04
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	5 755,07	108 380,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	157 564,16	25 730,48
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	157 564,16	25 730,48
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-2 181 742,80	1 119 110,59
G. Przychody finansowe	2 928,82	1 769,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	12,36	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2 916,46	1 769,87
H. Koszty finansowe	155 438,42	173 218,47
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	28 423,26	54 226,15
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	127 015,16	118 992,32
I Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-2 334 252,40	947 661,99
J. Podatek dochodowy	-69 198,00	288 600,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	121 634,10	371 906,72
M. Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	-2 143 420,30	1 030 968,71

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, za II kwartał 2024 r. (w zł):

	01.04-30.06. 2023	01.04-30.06. 2024
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	(2 620 606,81)	404 648,38
II Korekty razem	2 215 196,38	132 554,46
Amortyzacja	394 850,99	439 648,33
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	(4 713,06)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 496,81	(198 201,40)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(102 659,03)	(8 163,00)
Zmiana stanu rezerw	(902 553,94)	(160 000,00)
Zmiana stanu zapasów	43 574,79	(1 232 378,44)
Zmiana stanu należności	653 592,70	(4 590 802,93)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 258 922,44	6 400 393,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(141 028,38)	(455 571,87)
Inne korekty	0,00	(57 656,17)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(405 410,43)	537 202,84
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	2 512,19	552,98
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 512,19	552,98
Z aktywów finansowych, w tym:		0
w jednostkach powiązanych		0
II Wydatki	16 917,00	309 182,11
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 917,00	159 182,11
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	150 000,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	150 000,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(14 404,81)	(308 629,13)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	786,10	11 897,28
Kredyty i pożyczki	786,10	11 897,28
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
II Wydatki	207 294,39	155 955,48
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25 539,40	82 316,42
Splaty kredytów i pożyczek	171 258,18	19 443,53
Odsetki	10 496,81	54 195,53
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(206 508,29)	(144 058,20)
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(626 323,53)	84 515,51
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(626 323,53)	84 515,51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	2 185 408,24	5 502 975,23
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 559 084,71	5 418 459,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	482 108,23	98 821,65

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia, narastająco za I-II kwartał 2024 r.
(w zł):

	01.01-30.06. 2023	01.01-30.06. 2024
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	(2 143 420,30)	1 030 968,71
II Korekty razem	3 668 587,36	455 339,45
Amortyzacja	820 609,65	863 984,15
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	(1 769,87)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 526,26	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(126 917,28)	(371 906,72)
Zmiana stanu rezerw	(1 046 553,94)	(160 000,00)
Zmiana stanu zapasów	(448 987,01)	(7 067 594,32)
Zmiana stanu należności	8 350 983,44	7 565 314,66
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 018 464,83)	(2 099 615,04)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	112 391,07	(457 705,57)
Inne korekty	0,00	2 184 632,16
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 525 167,06	1 486 308,16
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	94 430,88	5 330,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 430,88	5 330,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0
- w jednostkach powiązanych		0
II Wydatki	123 897,05	262 075,20
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123 897,05	112 075,20
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	150 000,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	150 000,00
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(29 466,17)	(256 745,20)
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	4 059,75	159 182,11
Kredyty i pożyczki	4 059,75	159 182,11
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
II Wydatki	420 418,13	193 931,32
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 375,51	119 433,99
Splaty kredytów i pożyczek	342 516,36	20 271,18
Odsetki	25 526,26	54 226,15
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(416 358,38)	(34 749,21)
D Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 079 342,51	1 194 813,75
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 079 342,51	1 194 813,75
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F Środki pieniężne na początek okresu	479 742,20	6 613 273,47
G Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 559 084,71	5 418 459,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	482 108,23	98 821,65

2.4 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, za II kwartał 2024 r. (w zł):

	01.04-30.06. 2023	01.04-30.06. 2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 533 909,56	29 800 428,67
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 533 909,56	29 800 428,67
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 790 792,00	2 057 459,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 790 792,00	2 057 459,00
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	13 289 216,48	20 514 454,68
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	2 976 042,74	5 192 953,76
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 976 042,74	5 192 953,76
b zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 265 259,22	25 707 408,44
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	2 976 714,57	4 823 708,67
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 976 714,57	4 823 708,67
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 976 714,57	4 823 708,67
a zwiększenie	0,00	2 190 845,32
b zmniejszenie (z tytułu)	2 976 042,74	5 192 953,76
- podziału zysku z lat ubiegłych	2 976 042,74	5 192 953,76
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	671,83	1 829 700,23
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	1 829 700,23
8 Wynik netto	(2 620 606,81)	1 030 968,71
a zysk netto	0,00	1 030 968,71
b strata netto (wielkość ujemna)	(2 620 606,81)	0,00
c odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 913 302,75	32 625 536,38
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 913 302,75	32 625 536,38

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, narastająco za I-II kwartał 2024 r. (w zł):

	01.01-30.06. 2023	01.01-30.06. 2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 056 723,05	29 800 428,67
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 056 723,05	29 800 428,67
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 790 792,00	2 057 459,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 790 792,00	2 057 459,00
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	13 289 216,48	20 514 454,68
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a zwiększenie (z tytułu)	2 976 042,74	5 192 953,76
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 976 042,74	5 192 953,76
b zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 265 259,22	25 707 408,44
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	2 976 714,57	5 228 514,99
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 976 714,57	5 228 514,99
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 976 714,57	5 228 514,99
a zwiększenie	0,00	1 794 139,00
b zmniejszenie (z tytułu)	2 976 042,74	5 192 953,76
- podziału zysku z lat ubiegłych	2 976 042,74	5 192 953,76
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	671,83	1 829 700,23
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	1 829 700,23
8 Wynik netto	(2 143 420,30)	1 030 968,71
a zysk netto	(2 143 420,30)	1 030 968,71
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)	17 913 302,75	32 625 536,38
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 913 302,75	32 625 536,38

2.5 Wybrane dane finansowe Albit Software sp. z o.o.

Wyszczególnienie	tys. zł	
	01.01 - 30.06.2023	01.01 - 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży	416,9	425,4
Koszty działalności operacyjnej	541,9	487,4
Zysk (strata) ze sprzedaży	-125,0	-61,9
Pozostałe przychody operacyjne	-3,9	0,0
Pozostałe koszty operacyjne	1,0	0,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	129,9	-61,9
EBITDA	136,4	-55,4
Przychody finansowe	10,3	3,2
Koszty finansowe	0,0	0,0
Zysk (strata) brutto	-119,6	-58,8
Podatek dochodowy	3,4	6,8
Zysk (strata) netto	-123,0	-65,5

Wyszczególnienie	tys. zł	
	30.06.2023	30.06.2024
Aktywa ogółem	968,0	1 053,2
Aktywa trwałe	468,3	436,9
Aktywa obrotowe	499,7	616,3
Należności długoterminowe	18,4	0,0
Należności krótkoterminowe	44,6	54,3
Środki pieniężne	454,0	559,6
Kapitał własny	898,4	960,3
Kapitał podstawowy	100,0	100,0
Zobowiązania krótkoterminowe	61,2	92,9
Zobowiązania długoterminowe	8,3	0,0

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

3.1 Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

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

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

3.2 Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3 Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych

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

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.

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

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

Nadwyżki wartości objętych udziałów w wartości godziwej netto ponad cenę ich nabycia zwiększają wartość „Inwestycji długoterminowych”, zaś drugostronnie powodują powstanie zysku w kategorii „pozostałych przychodów operacyjnych”, który jest ujmowany jako przychody podczas ustalania udziału inwestora w zysku lub stracie jednostki podporządkowanej za okres, w którym nastąpiło nabycie tej jednostki. Zasada ta ma zastosowanie w przypadku, gdy przedmiotem zapłaty za objęte udziały nie są środki pieniężne, a wydane inne aktywa niepieniężne jednostki.

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



**— KOMENTARZ ZARZĄDU
DO WYNIKÓW SPÓŁKI**

4. Komentarz Zarządu do wyników Spółki

W II kwartale 2024 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnęły 23 947,9 tys. zł, co oznacza wzrost o 5 353,0 tys. zł (28,8%) wobec osiągniętych w analogicznym kwartale ub. r. 18 594,9 tys. zł. Przychody netto Spółki ze sprzedanych produktów i usług osiągnęły w tym okresie 22 555,5 tys. zł wobec 17 766,4 tys. zł w okresie porównawczym (wzrost o 4 789,2 tys. zł, tj. o 27,0%). W całym pierwszym półroczu Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 46 691,9 tys. zł w porównaniu do 38 268,7 tys. zł w I półroczu 2023 r., co oznacza wzrost o 8 423,3 tys. zł tj. 22,0%. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w pierwszej połowie roku wyniosły 39 256,6 tys. zł i były o 2 536,5 tys. zł tj. o 6,9% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (36 720,1 tys. zł).

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w II kwartale 2024 r. 23 567,0 tys. zł, co stanowi wzrost o 2 137,8 tys. zł tj. o 10,0% w porównaniu z kosztami poniesionymi w II kw. ub. r. (21 429,2 tys. zł). W całym I półroczu koszty operacyjne wyniosły 45 684,5 tys. zł, co oznacza wzrost o 5 291,5 tys. zł tj. 13,1% względem okresu porównawczego (40 393,0 tys. zł).

W kwartale sprawozdawczym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 404,6 tys. zł, wobec straty w wysokości 2 620,6 tys. zł poniesionej w analogicznym okresie ubiegłego roku, co oznacza poprawę o 3 025,3 tys. zł. W pierwszych dwóch kwartałach b.r. Emitent osiągnął narastająco 1 031,0 tys. zł zysku netto w porównaniu z 2 143,1 tys. zł straty w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza poprawę o 3 174,4 tys. zł.

	I-II kw. 2023 r.	I-II kw. 2024 r.
EBITDA (tys. zł)	-1361,1	1 983,1

Wynik EBITDA w I półroczu b.r. wyniósł 1 983,1 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 344,2 tys. zł wobec -1 361,1 tys. zł w I półroczu 2023 r.

Na koniec II kw. 2024 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 18 013,2 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 590,8 tys. zł w porównaniu z końcem 2023 r. Należności długoterminowe wyniosły 604,6 tys. zł i zmniejszyły się o 270,4 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 r. Wartość inwestycji długoterminowych wzrosła o 476,8 tys. zł względem końca ub. r. i wyniosła 7 470,5 tys. zł.

Aktywa obrotowe na koniec II kw. 2024 r. osiągnęły 42 030,3 tys. zł i były o 1 296,5 tys. zł niższe w porównaniu do stanu na koniec ub. r. Należności krótkoterminowe na koniec kwartału sprawozdawczego wyniosły 19 994,4 tys. zł i spadły w stosunku do końca 2023 o 6 255,9 tys. zł tj. o 23,8%.

Na koniec II kwartału 2024 r. środki pieniężne Emitenta wynosiły 5 418,5 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 1 176,5 tys. zł względem końca ub. roku.

Kapitał własny Emitenta po II kw. b.r. wyniósł 32 625,5 tys. zł tj. o 3 229,9 tys. zł (11,0%) więcej w porównaniu do stanu na koniec 2023 r. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 1 352,2 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 164,2 tys. zł (13,8%) względem końca ub. r. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na koniec I półrocza br. wyniosły 16 079,0 tys. zł tj. zmniejszyły się o 3 050,8 tys. zł (15,9%) w stosunku do stanu na koniec 2023 r.

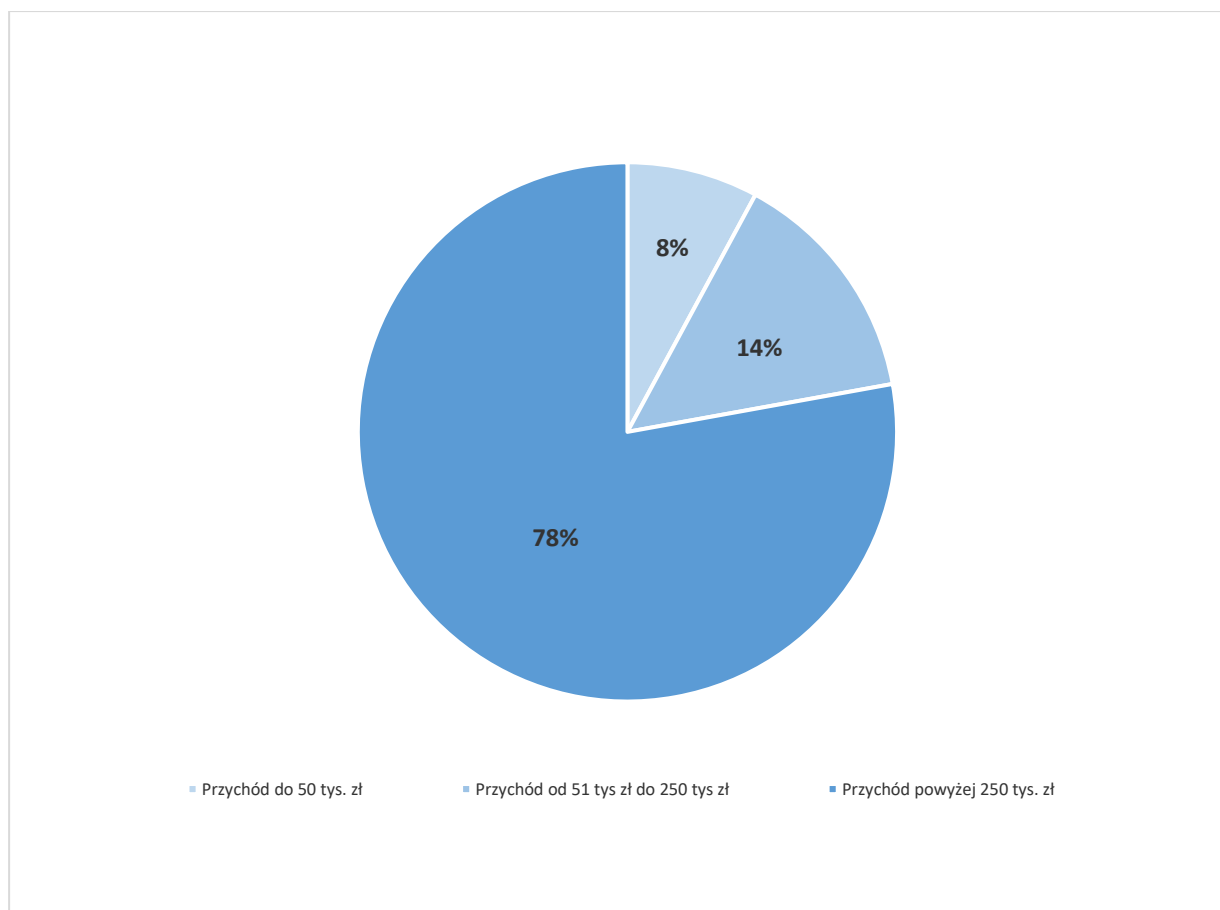
Suma bilansowa na koniec I półrocza 2024 r. wyniosła 60 043,5 tys. zł, co stanowi zmniejszenie o 1 887,3 tys. zł (3,0%) względem stanu na koniec ub. r.

4.1 Struktura przychodów

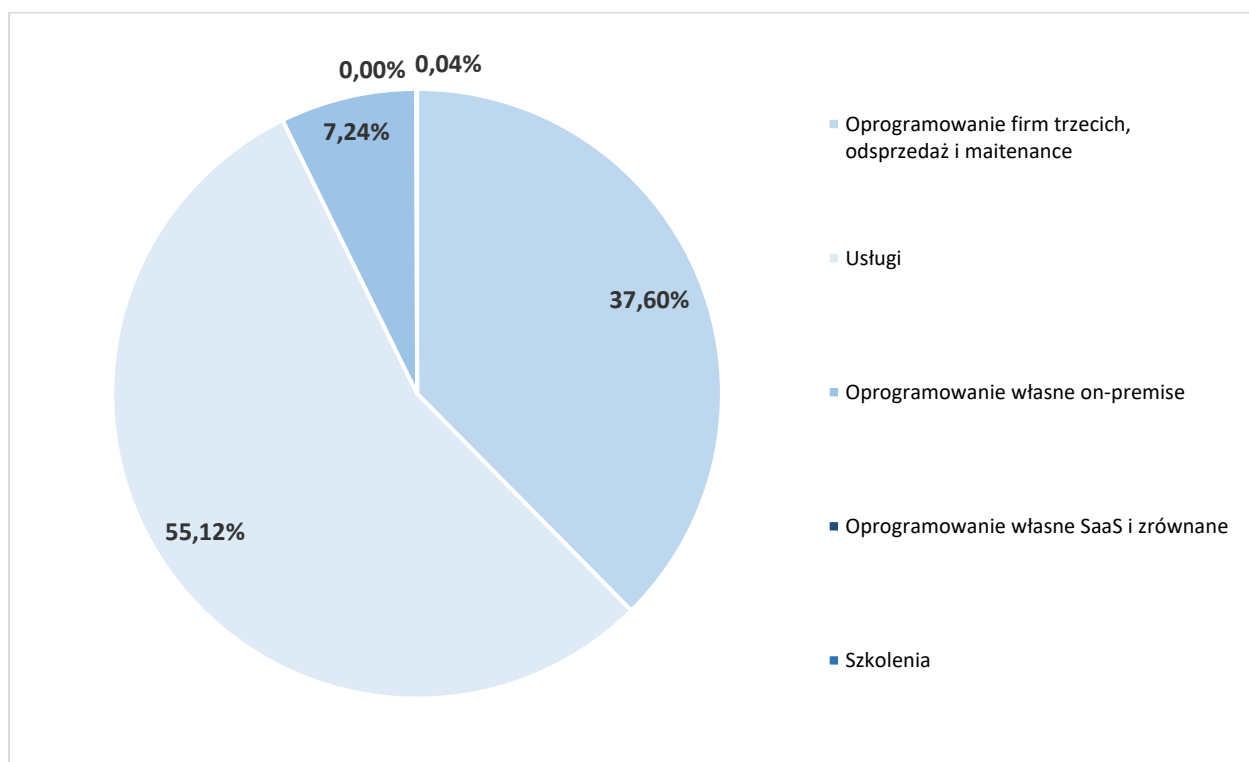
Struktura przychodów ze sprzedaży Spółki narastająco za I-II kwartał 2024 r.

	Narastająco za I-II kw. 2023 r.		Narastająco za I-II kw. 2024 r.	
	Wartość przychodów ze sprzedaży (tys. zł)	Udział przychodów ze sprzedaży	Wartość przychodów ze sprzedaży (tys. zł)	Udział przychodów ze sprzedaży
Klienci o sprzedaży do 50 tys. zł netto	2 241	6%	3 094	8%
Klienci o sprzedaży w przedziale 51-250 tys. zł netto	4 050	11%	5 603	14%
Klienci o sprzedaży powyżej 250 tys. zł netto	30 429	83%	30 560	78%
Razem	36 720	100%	39 257	100%

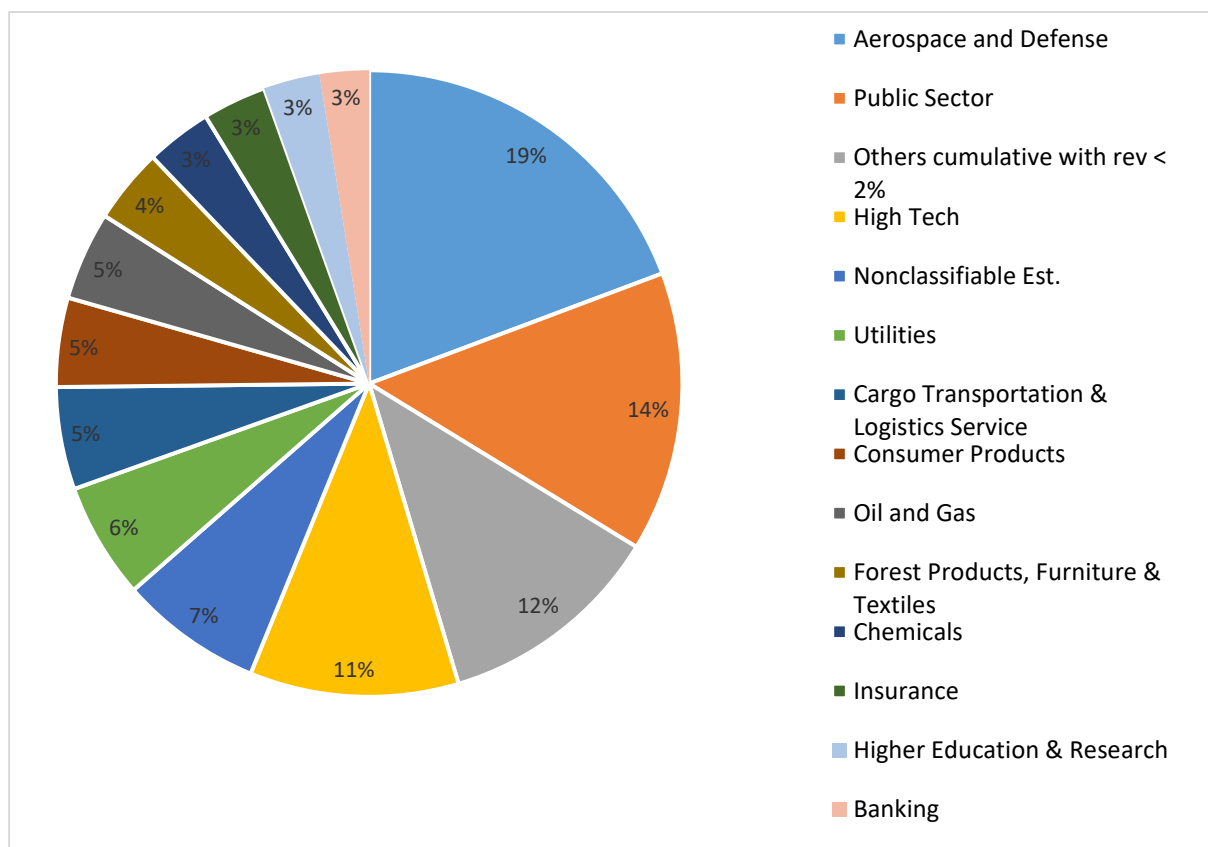
Struktura przychodów wg. wolumenu sprzedaży



Struktura przychodów wg. rodzaju



Struktura przychodów wg. branż



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

W pierwszym półroczu bieżącego roku spółka koncentrowała się na realizacji kontraktów, oraz aktywności sprzedażowej co zaowocowało m.in. podpisaniem nowych kontraktów. 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 już przekłada się i powinno nadal się przekładać na dalszą stabilizację przychodów i marżowości w kolejnych okresach. Naturalną konsekwencją sprzedaży licencji oraz usług maintenance na dużą skalę powinien być dalszy wzrost przychodów Spółki. Usługi wdrożeniowe, usługi utrzymania i rozwoju systemów SAP oraz oprogramowanie własne stanowiąc będą niezmiennie główny przedmiot działalności KBJ, od 2019 r. widoczny jest jednocześnie wyraźny wzrost sprzedaży licencji i usług licencyjnych.

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Emitent nabył 31% udziałów w Albit Software, a w dniu 26 kwietnia 2024 r. pozostałe 20% udziałów spółki, stając się jednocześnie jedynym udziałowcem Albit Software.

W dniu 30 kwietnia 2024 r. została zawarta umowa z Polską Wytwórną Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie PWPW. Przedmiotem umowy jest projekt wdrożenia w PWPW systemu SAP S/4 HANA wraz z obsługą gwarancyjną i pracami dodatkowymi. Wartość umowy przekracza 20 mln zł netto. Przewidywany czas zakończenia realizacji projektu wdrożenia to 1 stycznia 2026 r.

W dniu 27 czerwca 2024 r. Emitent otrzymał od SOA PEOPLE GROUP S. r.l., z siedzibą w Luxemburgu (SOA People) informację o zawarciu przez SOA People umów dotyczących transakcji na akcjach Spółki w wyniku których SOA People przekroczyła 50% udziału w kapitale Emitenta. SOA People jest podmiotem branżowym, działającym na rynku oprogramowania biznesowego jako partner wdrożeniowy / integracyjny oprogramowania SAP, więc jest podmiotem o analogicznym do Emitenta profilu działalności (inwestor branżowy). Jednocześnie, jest to firma operująca na rynkach Europy zachodniej, takich jak Francja, Belgia, Holandia, Niemcy, Szwajcaria a także Turcja. Pozyskanie SOA People jako strategicznego partnera (akcjonariusza dominującego) oznacza dla Spółki szereg korzyści i możliwości dalszego rozwoju, min w zakresie:

- Uzyskania dostępu do portfela projektów wdrożeniowych i prowadzenia wspólnie z SOA People sprzedaży usług na rynkach zagranicznych, co bezpośrednio powinno się przełożyć na wzrost wartości Spółki w dłuższej perspektywie;
- Pozyskanie know-how branżowego stanowiącego o przewadze konkurencyjnej;
- Możliwość pozyskiwania klientów których wymagania dotyczą pokrycia regionalnego, wykraczającego poza terytorium Polski;
- Wzrost atrakcyjności Spółki jako miejsca pracy dla wysokiej klasy specjalistów;
- Redukcji części kosztów operacyjnych.

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

Zarząd Emitenta informuje, że w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły jakiegokolwiek niepowodzenia dotyczące Emitenta, ani nie miały miejsca zdarzenia

nietypowe, które wpłynęły lub mogły mieć wpływ na wyniki Emitenta w okresie objętym raportem lub w przyszłych okresach.

6. Dywidenda i polityka dywidendy

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

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

W dniu 29 maja 2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję, iż będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zysk netto osiągnięty w roku obrotowym w wysokości 5.192.953,76 zł w całości przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego. Rekomendacja przeznaczenia całości zysku za rok obrotowy 2023 na kapitał zapasowy Spółki wynika z planów inwestycyjnych Emitenta oraz zwiększającego się zapotrzebowania na środki obrotowe.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2024 r. przychyliło się do rekomendacji Zarządu, przeznaczając całość wyniku za 2023 rok na kapitał zapasowy.

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 2024.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2024 r. Emitent posiadał 49% udziałów w spółce stowarzyszonej **Albit Software Sp. z o.o.** (Albit Software) o łącznej wartości nominalnej 49.000 zł. Przedmiotem działalności Albit Software są usługi informatyczno-biznesowe dla podmiotów z sektora publicznego.

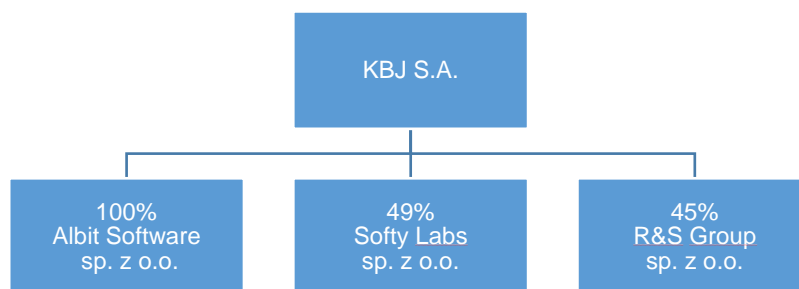
W dniu 18 kwietnia 2024 r. Emitent nabył 31% udziałów w Albit Software, a w dniu 26 kwietnia 2024 r. pozostałe 20% udziałów spółki, stając się jednocześnie jedynym udziałowcem Albit Software. Zamiarem Emitenta jest przeprowadzenie połączenia z Albit Software. Wybrane dane finansowe Albit Software zostały przedstawione w pkt. 2.5 niniejszego raportu.

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

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

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

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



10. Program motywacyjny

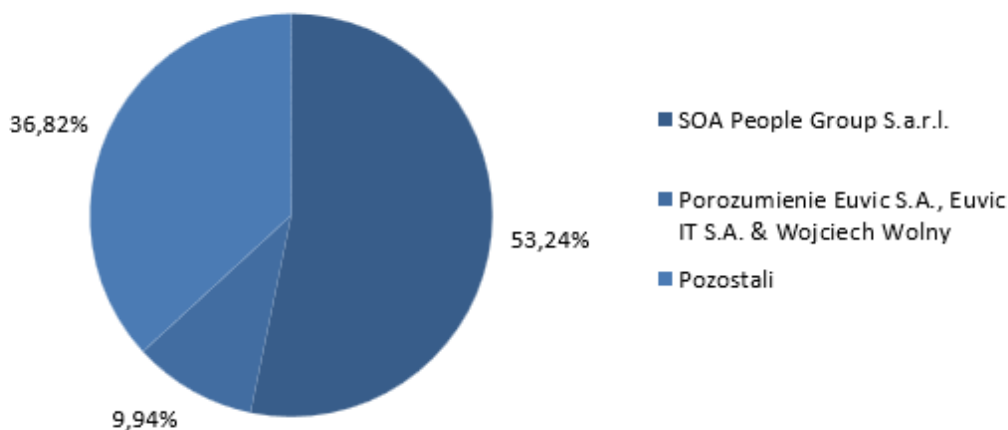
W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na akcjach.

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

W wyniku transakcji z dnia 27 czerwca 2024 r. struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
SOA People Group S.a.r.l.	1 095 447	53,24%	1 095 447	53,24%
Porozumienie Euvic S.A., Euvic IT S.A. & Wojciech Wolny	204 509	9,94%	204 509	9,94%
<i>w tym: Euvic S.A.</i>	<i>100 000</i>	<i>4,86%</i>	<i>100 000</i>	<i>4,86%</i>
<i>Euvic IT S.A.</i>	<i>89 709</i>	<i>4,36%</i>	<i>89 709</i>	<i>4,36%</i>
<i>Wojciech Wolny</i>	<i>14 800</i>	<i>0,72%</i>	<i>14 800</i>	<i>0,72%</i>
Pozostali	757 503	36,82%	757 503	36,82%
Razem:	2 057 459	100,00%	2 057 459	100,00%

Akcjonariat



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

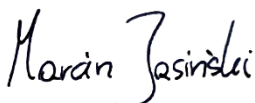
Na dzień 30 czerwca 2024 r. liczba pracowników i stałych współpracowników Spółki wynosiła 168 osoby. Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę wyniosła w KBJ S.A. 60,7 w przeliczeniu na pełne etaty.

13. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

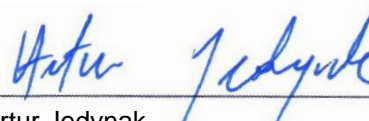
Zarząd KBJ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w raporcie za II kwartał 2024 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji KBJ S.A.

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2024 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 >