

**RAPORT ROCZNY
XPLUS S.A.
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2012 r. DO 31 GRUDNIA 2012 r.**

Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu.....	3
Wybrane informacje finansowe.....	4
Sprawozdanie finansowe za 2012 rok.....	5
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok.....	5
Podstawowe Informacje o Spółce	24
Organy Spółki	24
Informacja o głównych akcjonariuszach Spółki.....	25
Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu.....	25
Przewidywany rozwój jednostki	27
Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	28
Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	28
Stosowane instrumenty finansowe	29
Podstawowe ryzyka	29
Podstawowe informacje finansowe	30
Inne informacje.....	31
Oświadczenia Zarządu.	31
Oświadczenie Zarządu XPLUS S. A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok.....	31
Oświadczenie Zarządu XPLUS S.A. w sprawie podmiotu badającego roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok.....	31
Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.....	32
Informacje na temat stosowania ładu korporacyjnego.....	49

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Rok 2012, którego wyniki przekazujemy Państwu na kartach niniejszego raportu, był okresem wielkich wyzwań i inwestycji. Firma skoncentrowana była na optymalizacji działalności operacyjnej i produkcji narzędzi wspomagających proces wytwórczy. Inwestycje te związane są z ambicjami Spółki aby portfolio klientów rozrosło się w kierunku największych przedsiębiorstw i najbardziej złożonych przedsięwzięć. Liczymy, że wspomniane inwestycje pozwolą na zdecydowany wzrost skuteczności operacyjnej począwszy od ostatnich miesięcy 2013. Pozwoli to konkurować z największymi rynku ERP, jak i wypracowywać adekwatną marżę. W 2012 roku zrealizowaliśmy szereg przedsięwzięć dla klientów, które pozwoliły nam osiągnąć istotny wzrost przychodów i innych parametrów biznesowych Spółki. Ten trend oraz inwestycje w dojrzałość organizacji są naszymi priorytetami również na 2013 rok. Liczę na to, że inwestycje te przyczynią się do stabilności i przewidywalności prowadzonej działalności oraz pozwolą ugruntować dominującą pozycję Spółki na rynku systemów Dynamics AX w Polsce.

Z tego miejsca chciałem gorąco podziękować wszystkim członkom wspianego zespołu, który jest bezpośrednim autorem sukcesu Spółki. Mam nadzieję, że dzięki wspólnej pracy, z entuzjazmem będę do Państwa pisał kolejny list podsumowujący 2013 rok.

Z poważaniem,
Karol Sudnik

Wybrane informacje finansowe

1	31.12.2011		31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	10 674 942,33	2 416 895,11	13 657 148,17	3 340 626,23
Zysk / Strata ze sprzedaży	1 993 410,94	451 324,70	2 097 512,58	513 065,06
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	2 541 842,16	575 494,06	2 522 217,19	616 950,54
Przychody finansowe	166 120,08	37 610,96	185 421,44	45 355,28
koszty finansowe	51 383,57	11 633,66	30 719,58	7 514,21
Zysk / Strata brutto	2 656 578,67	601 471,35	2 676 919,05	654 791,61
Zysk / Strata netto	2 118 137,67	479 563,86	2 180 121,05	533 271,62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 827 574,28	1 093 002,69	-3 904 269,27	-955 009,36
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-351 269,77	-79 530,38	-410 582,94	-100 431,23
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	51 712,83	11 708,21	-923 047,73	-225 783,41
Przepływy pieniężne netto razem	4 528 138,09	1 025 207,86	-5 237 899,94	-128 1224,00
Aktywa trwałe	720 774,51	163 189,30	976 106,45	238 761,91
Aktywa obrotowe	10 743 543,56	2 432 427,00	6 737 215,61	1 647 966,25
Inwestycje krótkoterminowe	6 956 646,64	1 575 042,26	1 718 746,70	420 416,49
Należności krótkoterminowe	2 181 637,31	493 940,71	1 507 236,76	368 679,80
Należności długoterminowe	11 008,00	2 492,30	5 731,25	1 401,90
Zobowiązania długoterminowe	148 501,42	33 621,95	72 456,76	17 723,39
Zobowiązania krótkoterminowe	6 573 339,88	1 488 258,44	1 181 128,43	288 911,61
Kapitał własny	4 429 939,68	1 002 974,93	5 283 890,85	1 292 473,67
Kapitał podstawowy	665 000,00	150 561,49	668 830,12	163 600,15
Liczba akcji	66 500 000	66 500 000	66 883 012	66 883 012

Powyższe dane finansowe wyrażone w EUR przeliczone zostały wg średniego kursu NBP z dnia 30.12.2011, wynoszącym 1 EUR= 4,4168 PLN oraz z dnia 31.12.2012, wynoszącym 1 EUR= 4,0882 PLN.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012
I. BILANS

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	31.12.2011	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	720 774,51	976 106,45
I. Wartości niematerialne i prawne	412 083,17	532 529,98
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	412 083,17	532 529,98
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	273 203,34	308 381,22
1. Środki trwałe	273 203,34	308 381,22
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		33 047,26
c) urządzenia techniczne i maszyny	107 527,16	173 571,34
d) środki transportu	165 676,18	101 762,62
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	11 008,00	5 731,25
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	11 008,00	5 731,25
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 480,00	129 464,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	24 480,00	129 464,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	10 743 543,56	6 737 215,61
I. Zapasy	1 172 489,64	32 876,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	1 172 489,64	32 876,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	2 181 637,31	1 507 236,76
1. Należności od jednostek powiązanych:		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	2 181 637,31	1 507 236,76
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 028 225,92	1 487 340,94
- do 12 miesięcy	2 028 225,92	1 487 340,94
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 378,28	15 895,82
c) inne	142 033,11	4 709,95
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 956 646,64	1 718 746,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 956 646,64	1 718 746,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	6 956 646,64	1 718 746,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	589 536,14	481 874,74
- inne środki pieniężne	3 181 788,43	0,00
- inne aktywa pieniężne	3 185 322,07	1 236 871,96
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	432 769,97	3 478 356,15
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	91 086,91	2 471 412,90
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	54 613,29
- należności niezafakturowane	91 086,91	2 416 799,61
2. wytworzone przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.	0,00	984 054,33
3. inne rozliczenia międzyokresowe	341 683,06	22 888,92
Suma bilansowa	11 464 318,07	7 713 322,06

Handwritten signature

XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

PASYWA

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.12.2011	31.12.2012
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	4 429 939,68	5 283 890,85
I. Kapitał podstawowy	665 000,00	668 830,12
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 646 802,01	2 434 939,68
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	2 118 137,67	2 180 121,05
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 034 378,39	2 429 431,21
I. Rezerwy na zobowiązania	105 145,09	560 537,54
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	49 595,00	470 643,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	55 550,09	80 894,54
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	55 550,09	80 894,54
3. Pozostałe rezerwy	0,00	9 000,00
a) długoterminowa	0	0,00
b) krótkoterminowa	0	9 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	148 501,42	72 456,76
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	148 501,42	72 456,76
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	148 501,42	72 456,76
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 573 339,88	1 181 128,43
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 573 339,88	1 181 128,43
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	20 280,51	70 892,56
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 990 305,22	908 327,16
- do 12 miesięcy	2 990 305,22	908 327,16
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 256 172,66	0,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 268 376,24	197 330,26
h) z tyt. wynagrodzeń	34 021,99	2 293,00
i) inne	4 183,26	2 285,45
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	207 392,00	615 308,48
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	207 392,00	188 636,00
- długoterminowe	207 392,00	188 636,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		426 672,48
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		23 998,11
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		402 674,37
Suma bilansowa	11 464 318,07	7 713 322,06

0,00

Warszawa, 14.06.2013 r.
(miejsce i data sporządzenia)
Agata Kulig
KSIĘGOWA
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

ZARZĄD (DYREKCJA)
podmiotu gospodarczego
PREZES ZARZĄDU
1)
XPLUS SA
ul. Puławska 435A, 02-801 Warszawa
tel/fax +48 (22) 843 09 85
e-mail: biuro@xplus.pl
NIP: 521-346-31-69, REGON: 141184166
KRS: 0000296278

XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 674 942,33	13 657 148,17
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	7 014 663,45	7 708 737,28
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 660 278,88	5 948 410,89
B. Koszty działalności operacyjnej	8 681 531,39	11 559 635,59
I. Amortyzacja	231 557,13	308 246,97
II. Zużycie materiałów i energii	116 724,58	273 725,50
III. Usługi obce	3 906 214,35	4 780 718,06
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 207,96	23 430,20
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 416 518,54	1 972 883,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	240 899,26	402 517,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	270 303,94	369 243,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 483 105,63	3 428 869,95
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	1 993 410,94	2 097 512,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	742 075,58	532 240,85
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	684 819,51	420 196,49
III. Inne przychody operacyjne	57 256,07	112 044,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	193 644,36	107 536,24
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	193 644,36	107 536,24
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	2 541 842,16	2 522 217,19
G. Przychody finansowe	166 120,08	185 421,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	73 554,03	183 625,38
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	92 566,05	1 796,06
H. Koszty finansowe	51 383,57	30 719,58
I. Odsetki, w tym:	16 312,13	18 196,05
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	35 071,44	12 523,53
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	2 656 578,67	2 676 919,05
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk / Strata brutto (I + - J)	2 656 578,67	2 676 919,05
L. Podatek dochodowy	538 441,00	496 798,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	2 118 137,67	2 180 121,05

Warszawa, 14.06.2013 r.
(miejsce i data sporządzenia)

Agata Kulig

(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

ZARZĄD (DYREKCJA)
podmiotu gospodarczego

PREZES ZARZĄDU

1)

XPLUS S.A.
ul. Puławska 435A, 02-801 Warszawa
tel./fax +48 (22) 843 09 85
e-mail: biuro@xplus.pl
NIP: 521-346-31-69, REGON: 141184166
KRS: 0000296278

XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODA POŚREDNIA

Treść	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 118 137,67	2 180 121,05
II. Korekty razem	2 709 557,36	-6 084 390,32
1. Amortyzacja	231 557,13	308 246,97
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 217,82	17 000,05
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	89 070,09	455 392,45
6. Zmiana stanu zapasów	-1 172 489,64	1 139 613,64
7. Zmiana stanu należności	-1 256 992,80	679 677,30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 731 796,04	-5 442 823,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-383 203,75	-2 772 853,70
10. Inne korekty	-545 397,53	-468 643,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	4 827 695,03	-3 904 269,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	351 269,77	410 582,94
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	351 269,77	410 582,94
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-351 269,77	-410 582,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	785 397,52	502 673,65
2. Kredyty i pożyczki		3 830,12
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	785 397,52	498 843,53
II. Wydatki	733 684,69	1 425 721,38
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	665 000,00	1 330 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53 466,87	78 721,33
8. Odsetki	15 217,82	17 000,05
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	51 712,83	-923 047,73
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. + B.III. + C.III)	4 528 138,09	-5 237 899,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 528 138,09	-5 237 899,94
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 428 508,55	6 956 646,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	6 956 646,64	1 718 746,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 14.06.2013r.

Agata Kulig

PREZES ZARZĄDU

Karol Szlachetka
ZARZĄD

sporządzający sprawozdanie

KSIĘGOWA

XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	2011	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	2 976 802,01	4 429 939,68
– korekty błędów podstawowych	–	–
IIa. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0) po korektach	665 000,00	665 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	665 000,00	665 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	3 830,12
– wydania udziałów (emisji akcji)	–	3 830,12
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– umorzenia udziałów (akcji)	–	–
–	–	–
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	665 000,00	666 830,12
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	–	–
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– wniesienie wpłat na kapitał podstawowy	–	–
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	–	–
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	–	–
a) zwiększenie	–	–
a) zmniejszenie	–	–
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	–	–
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	833 509,38	1 646 802,01
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	813 292,63	788 137,67
a) zwiększenie (z tytułu)	813 292,63	788 137,67
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–
– z podziału zysku (ustawowo)	–	–
– z podziału zysku (poza wymaganą ustawowo minimalną wartość)	813 292,63	788 137,67
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
– pokrycia straty	–	–
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 646 802,01	2 434 939,68
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	–	–
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	–	–
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	–	–
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	–	–
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 478 292,63	2 118 137,67
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 478 292,63	2 118 137,67
– korekty błędów podstawowych	30 012,56	–
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 508 305,19	2 118 137,67
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 508 305,19	2 118 137,67
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	813 292,63	788 137,67
– podział zysku - wypłata dywidendy	665 000,00	1 330 000,00
– pokrycie strat z lat ubiegłych	–	–
– fundusze celowe	–	–
– utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji	–	–
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	–	–
– korekty błędów podstawowych	–	–
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	–	–
a) zwiększenie (z tytułu)	–	–
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	–	–
–	–	–
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	–	–
8. Wynik netto	2 118 137,67	2 180 121,05
a) zysk netto	2 118 137,67	2 180 121,05
b) strata netto	–	–
c) odpisy z zysku	–	–
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	4 429 939,68	5 283 890,85
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 429 939,68	5 283 890,85

Warszawa, dnia 14.06.2013 r.

Agata Kulig

sporządzający sprawozdanie

KSIEGOWA

PREZES Zarządu

zarys

INFORMACJA DODATKOWA
do sprawozdania finansowego
sporządzonego na dzień 31.12.2012 r.
XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje podstawowe

XPLUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 02-801, ul. Puławska 435A działa od 9 listopada 2007 r. Został jej nadany numer REGON 141184166 oraz NIP 521-346-31-69. Podstawowym przedmiotem działalności jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Nowa siedziba przy ul. Puławskiej 435A w Warszawie obowiązuje od dnia 2.4.2012 r. Zmiana siedziby była podyktowana koniecznością zwiększenia powierzchni lokalu, w którym prowadzona jest działalność.

Spółka została zarejestrowana w dniu 8.01.2008 r. pod nr KRS 0000296278 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Niniejszym sprawozdaniem został objęty okres od 1.1.2012 do 31.12.2012. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przyjęte zasady rachunkowości

XPLUS S.A. stosuje zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Wycena środków trwałych następuje według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne.

Za środki trwałe uważa się składniki majątku o jednostkowej wartości nabycia równej lub wyższej 3500,00 zł. Środki trwałe są odpisywane w koszty w formie odpisów amortyzacyjnych.

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

Za niskocenne składniki majątku uznaje się te, których wartość jednostkowa nabycia jest niższa niż 3500,00 zł. Składniki te są księgowane bezpośrednio w koszty zużycia.

Analogiczne zasady jak przy środkach trwałych stosowane są do wartości niematerialnych i prawnych.

Należności i inne aktywa obrotowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty ze szczególnym uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są na dzień bilansowy wyceniane wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia bilansowego. Różnice pomiędzy kursem zarachowanym a kursem wyliczonym na dzień bilansowy odnosi się odpowiednio na koszty lub przychody finansowe.

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą 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.

1

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwę z tytułu świadczeń pracowniczych tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, w szczególności na urlopy.

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wysokość rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony

Dotacje i subwencje są ujmowane według kwot należnych w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona ujmowana jako rozliczenia międzyokresowe bierne i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań wyrażonych w walutach obcych a regulowanych ze środków wyrażonych w PLN

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku gdy nie jest możliwe lub zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w punkcie powyższym

- przy wycenie rozchodów środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych stosuje się metodę FIFO.

Na dzień bilansowy następuje wycena składników majątku wyrażonych w walutach obcych po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego obowiązującym w tym dniu.


2


II. Dodatkowe informacje

1. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.

2. Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów leasingu

Spółka posiada środki trwałe wprowadzone do ewidencji na podstawie umów leasingu.

Spółka używa na podstawie umowy najmu lokalu w Warszawie, ul. Puławska 435A. Wartość nieruchomości nie jest spółce znana.

3. Wycena zapasów

Zapasy zostały wycenione wg cen nabycia. Do zapasów zaliczane są składniki majątku przeznaczone do odsprzedaży.

4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki, zobowiązania warunkowe

Na zabezpieczenie umów leasingu, o których mowa w pkt.2 informacji zostały u leasingodawców złożone weksle in blanco.

5. Informacje o działalności zaniechanej.

Nie wystąpiła działalność zaniechana.

6. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Nie wystąpiły

7. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.

Nie wystąpiły

8. Propozycja dotycząca podziału zysku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 wykazało zysk netto w wysokości 2.180.121,05 zł. Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk w całości na kapitał zapasowy.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz planowane nakłady na ochronę środowiska.

Poniesione w roku 2012 nakłady na aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są uwidocznione w notcie 1 i notcie 2.

Nakłady na budynki i budowlę dotyczą kosztów adaptacji wynajmowanej nieruchomości przy ul. Puławskiej 435A w Warszawie (inwestycja w obcy środek trwały).

Nakłady na urządzenia techniczne i maszyny ogółem wyniosły 126.540,16 zł, z czego:

- 53.288,72 zł to wartość serwera przyjętego w leasing

- 59.516,00 zł to wartość sprzętu komputerowego zakupionego w ramach dotacji z programu operacyjnego 1.4-4.1 Innowacyjna Gospodarka; wartość dofinansowania: 30.200,00 zł

Na rok 2013 planowane są nakłady o wartości przybliżonej 50.000,00 zł na urządzenia techniczne i maszyny.

Spółka nie planuje na rok 2013 nakładów na ochronę środowiska.

10. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Nie wystąpiły

11. Transakcje z jednostkami powiązanymi w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Nie wystąpiły

12. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Zgodnie z umową z dn. 18 grudnia 2012 r. wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za rok 2012 wynosi 9.000,00 zł. . Inne wynagrodzenia nie wystąpiły.

13. Pozostałe ważne informacje.

A)Spółka ma następujące źródła przychodów:

- przychody ze sprzedaży licencji oraz ich aktualizacji traktowane są jak sprzedaż towarów, tzn. rozpoznawane są jednorazowo w momencie zejścia towaru z magazynu

- przychody z usług wdrożenia rozpoznawane są według metody stopnia zaawansowania

- przychody z usług maintenance (wsparcia technicznego) rozpoznawane liniowo przez okres świadczenia usługi

- przychody ze sprzedaży hardware'u, głównie dla stałych odbiorców usług wdrożenia i maintenance, rozpoznawane jednorazowo w momencie zejścia towaru z magazynu, które stanowią niewielki odsetek całości przychodów.

- B) Spółka pozyskała dodatkowe środki z Unii Europejskiej na rozwój działalności
- dotacja w ramach Programu Operacyjnego „paszport do eksportu” działanie 6.1
 - dotacja w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 1.4-4.1
 - dotacja w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 3.3.2.

dotacja	kwota otrzymana w 2012 r.	kwota oczekiwana	RAZEM dotacje	w tym: rozliczane w czasie
6.1	19 269,22	4 709,95	23 979,17	
1.4 – 4.1	378 734,31	0,00	378 734,31	30.200,00
3.3	100 840,00	0,00	100 840,00	
RAZEM:			503 553,48	

III. Noty dla okresu sprawozdawczego

Załączniki:

1. Nota 1 Rzeczowy majątek trwały
2. Nota 2 Wartości niematerialne i prawne
3. Nota 3 Należności długoterminowe
4. Nota 4 Materiały i towary
5. Nota 5 Należności krótkoterminowe
6. Nota 6 Gotówka i inne środki pieniężne
7. Nota 7 Rozliczenia międzyokresowe
8. Nota 8 Kapitały
9. Nota 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności
10. Nota 10 Struktura kapitału
11. Nota 11 Zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe
12. Nota 12 Struktura przychodów ze sprzedaży
13. Nota 13 Struktura zatrudnienia
14. Nota 14 Wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej
15. Nota 15 Zmiany rezerw i aktywów
16. Nota 16 Informacja o strukturze kosztów i przychodów finansowych
17. Nota 17 Rozliczenie różnic między wynikiem podatkowym a bilansowym
18. Nota 18 Naliczenie rezerw i aktywów na podatek dochodowy
19. Nota 19 Informacje dotyczące realizowanych umów wdrożeniowych
20. Nota 20 Wyjaśnienia do rachunku przepływów środków pieniężnych

Warszawa, dn. 14.06.2013 r.

Agata Kulig

KSIEGOWA

osoba sporządzająca

PREZES ZARZĄDU

Karol Suda

Zarząd

XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 1

Rzeczowy majątek trwały

Grunty i prawa użytkowania gruntów

WARTOŚĆ POZATKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	0,00
Stan na początek roku		Stan na początek roku			
zwiększenia		zwiększenia			
zmniejszenia		zmniejszenia			
stan na koniec roku		stan na koniec roku			

Budynki i budowle

WARTOŚĆ POZATKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	33 047,26
Stan na początek roku	0,00	Stan na początek roku			
zwiększenia	38 131,50	zwiększenia	5 084,24		
zmniejszenia	0,00	zmniejszenia	0,00		
stan na koniec roku	38 131,50	stan na koniec roku	5 084,24		

Urządzenia techniczne i maszyny

WARTOŚĆ POZATKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	173 571,34
Stan na początek roku	178 486,85	Stan na początek roku	70 959,69		
zwiększenia	126 540,16	zwiększenia	60 495,98		
zmniejszenia	5 023,77	zmniejszenia	5 023,77		
stan na koniec roku	300 003,24	stan na koniec roku	126 431,90		

Środki transportu

WARTOŚĆ POZATKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	101 762,62
Stan na początek roku	319 944,86	Stan na początek roku	154 268,68		
zwiększenia		zwiększenia	63 913,56		
zmniejszenia		zmniejszenia			
stan na koniec roku	319 944,86	stan na koniec roku	218 182,24		

Pozostałe

WARTOŚĆ POZATKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	0,00
Stan na początek roku	0,00	Stan na początek roku	0,00		
zwiększenia	0,00	zwiększenia	0,00		
zmniejszenia	0,00	zmniejszenia	0,00		
stan na koniec roku	0,00	stan na koniec roku	0,00		

Środki trwałe w budowie

WARTOŚĆ POZATKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	0,00
Stan na początek roku	0,00	Stan na początek roku	0,00		
zwiększenia	0,00	zwiększenia	0,00		
zmniejszenia	0,00	zmniejszenia	0,00		
stan na koniec roku	0,00	stan na koniec roku	0,00		

Agata Kulig

KSIĘGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 2

Wartości niematerialne i prawne

Wartość firmy

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	0,00
Stan na początek roku	0,00	Stan na początek roku	0,00		
zwiększenia	0,00	zwiększenia	0,00		
zmniejszenia	0,00	zmniejszenia	0,00		
stan na koniec roku	0,00	stan na koniec roku	0,00		

Inne wartości niematerialne i prawne

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA		UMORZENIE		WARTOŚĆ KSIĘGOWA	532 529,98
Stan na początek roku	775 000,00	Stan na początek roku	362 916,83		
zwiększenia	299 200,00	zwiększenia	178 753,19		
zmniejszenia	0,00	zmniejszenia	0,00		
stan na koniec roku	1 074 200,00	stan na koniec roku	541 670,02		

Agata Kulig

KSIĘGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 3

Należności długoterminowe

	poprzedni okres	bieżący okres
kaucje gwarancyjne	11 008,00	5 731,25
Razem:	11 008,00	5 731,25

W tym:

kaucja Gzęgżółki	9 500,00	0,00
kaucja Urban i Wspólnicy	1 200,00	2 526,00
Związek Gmin Żydowskich		1 500,00
Media Dom		1 199,25
Nestle - butle	308,00	506,00
RAZEM:	11 008,00	5 731,25

NOTA 4

Materialy i towary

	poprzedni okres	bieżący okres
Towary w magazynie	1 172 489,64	32 876,00
Towary w drodze	0,00	0,00
Razem:	1 172 489,64	32 876,00

NOTA 5

Należności krótkoterminowe

	poprzedni okres	bieżący okres
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	2 028 225,92	1 487 340,94
- należności krótkoterminowe	2 028 225,92	1 487 340,94
- należności krótkoterminowe zagr.	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe pozostałe	142 033,11	4 709,95
- od pracowników - zaliczki nierozliczone	0,00	0,00
- kwoty do wyjaśnienia	0,00	0,00
- pozostałe	34 452,10	
należności z tytułu niewpłaconych dotacji	107 581,01	4 709,95
Należności budżetowe	11 378,28	15 185,87
- Vat do rozliczenia w następnych miesiącach	11 378,28	15 185,87
	2 181 637,31	1 507 236,76

Agata Kulig

KSIĘGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 6

Gotówka i inne środki pieniężne

gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	poprzedni okres	bieżący okres
Środki pieniężne w kasie	276,71	292,18
kasa główna	276,71	292,18
Środki pieniężne w banku	3 327 715,76	481 582,56
środki w PLN	2 757 673,48	295 780,57
środki w EUR	570 042,28	185 801,99
Razem:	3 327 992,47	481 874,74

inne krótkoterminowe aktywa	bieżący okres	bieżący okres
LOKATY		
środki pieniężne w drodze	443 332,10	0,00
krótkoterminowe	3 185 322,07	1 236 871,96
Razem:	3 628 654,17	1 236 871,96

NOTA 7

Rozliczenia międzyokresowe

tytuł rozliczeń międzyokresowych	stan na początek okresu	stan na koniec okresu
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe		
koszty usług poniesione w okresie dotyczące następnego okresu	42 483,06	22 888,92
koszty z kontraktów długoterminowych		54 613,29
przeszacowanie kontraktów długoterminowych - należności niezafakturowane	91 086,91	2 416 799,61
WNiP do odsprzedaży	0,00	984 054,33
WNiP w budowie	299 200,00	0,00
Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 480,00	129 464,00
Rozliczenie leasingu finansowego		
Kaucje gwarancyjne		
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe		
Koszty usług dotyczących okresu poprzedniego zafakturowanych w okresie następnym	3 392,00	4 701,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowych		
Rozliczenia umów długoterminowych	0,00	426 672,48
rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne		23 998,11
rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	402 674,37
Przychody przyszłych okresów		
rozliczenia przychodów w czasie	204 000,00	183 935,00

Agata Kulig

KSIĘGOWA

XPLUS S.A.
 sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 8

Kapitały

	poprzedni okres	bieżący okres
Kapitał podstawowy	665 000,00	668 830,12
Pozostałe kapitały zapasowe	1 646 802,01	2 434 939,68
1. z zysku 2007	30 842,42	30 842,42
2. z zysku 2008	658 789,76	658 789,76
3. z zysku 2009	143 877,20	143 877,20
4. z zysku 2010	813 292,63	813 292,63
5. z zysku 2011		788 137,67
Kapitał z aktualizacji wyceny		
niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych		
wynik finansowy roku obrotowego	2 118 137,67	2 180 121,05
Razem:	4 429 939,68	5 283 890,85

NOTA 9

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności

Treść:	stan na początek	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
odpisy aktualizujące należności	0,00	18 480,75	0,00	18 480,75	0,00
- z tytułu dostaw i usług	0,00	18 480,75	0,00	18 480,75	0,00
RAZEM:	0,00	18 480,75	0,00	18 480,75	0,00

NOTA 10

Struktura kapitału

seria	ilość / szt	wartość / pln
akcje serii A	42 500 000	425 000,00
akcje serii B	7 500 000	75 000,00
akcje serii C	15 000 000	150 000,00
akcje serii D	1 500 000	15 000,00
akcje serii E	383 012	3 830,12
SUMA	66 883 012	668 830,12

Agata Kulig
 KSIĘGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 11

Zobowiązania długo i krótkoterminowe

Treść:	poprzedni okres	bieżący okres
Zobowiązania długoterminowe	148 501,42	72 456,76
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu operacyjnego	148 501,42	72 456,76
w tym o okresie spłaty:		
od 1 roku do 3 lat	133 332,42	72 456,76
od 3 lat do 5 lat	15 169,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	148 501,42	72 456,76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 990 305,22	908 327,16
krajowe	1 316 417,58	520 189,41
zagraniczne	1 673 887,64	388 137,75
Zobowiązania budżetowe	1 268 376,24	197 330,26
ZUS i PFRON	51 394,24	50 397,26
PIT	20 845,00	14 793,00
CIT	488 903,00	33 687,00
VAT	707 234,00	98 453,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 021,99	2 293,00
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	2 256 172,66	0,00
Pozostałe zobowiązania	24 463,77	73 178,01
zobowiązania finansowe z tytułu leasingu operacyjnego	20 280,51	70 892,56
Pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 183,26	2 285,45
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 573 339,88	1 181 128,43

NOTA 12

struktura przychodów ze sprzedaży

Treść:	poprzedni okres	bieżący okres
sprzedaż usług	7 014 663,45	7 708 737,28
w tym eksport	0,00	0,00
sprzedaż towarów	3 660 278,88	5 948 410,89
w tym eksport	0,00	0,00
ogółem	10 674 942,33	13 657 148,17

NOTA 13

Struktura zatrudnienia

w przeliczeniu na pełne etaty, zaokrąglenie w górę

Treść:	przeciętne zatrudnienie w okresie poprzednim	przeciętne zatrudnienie w okresie bieżącym
pracownicy umysłowi	18	30
inni		
ogółem	18	30

Agata Kulig
KSIĘGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 14

wynagrodzenie zarządu i rady nadzorczej

Treść:	za okres poprzedni	za okres bieżący
wynagrodzenia zarządu	157 524,00	229 524,00
z tytułu umów nie związanych z pracą zarządu	25 524,00	25 524,00
z tytułu wykonywania czynności zarządu	132 000,00	204 000,00
wynagrodzenie rady nadzorczej	0,00	0,00
ogółem	157 524,00	229 524,00

NOTA 15

Zmiany rezerw i aktywów

Treść:	stan na początek	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
Rezerwa na podatek dochodowy	49 595,00	470 643,00	49 595,00	0,00	470 643,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	55 550,09	76 502,79	51 158,34	0,00	80 894,54
Inne rezerwy	0,00	9 000,00	0,00	0,00	9 000,00
RAZEM:	105 145,09	556 145,79	100 753,34	0,00	560 537,54

Treść:	stan na początek	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	stan na koniec okresu
Aktywa na odroczony podatek	24 480,00	129 464,00	24 480,00	0,00	129 464,00
inne aktywa długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	24 480,00	129 464,00	24 480,00	0,00	129 464,00

NOTA 16

Informacja o strukturze kosztów i przychodów finansowych

PRZYCHODY

750-01	odsetki	183 625,38
750-02,03	różnice kursowe	12 562,55
750-04	pozostałe	1 796,06

SUMA: **197 983,99**

KOSZTY

755-01	odsetki	1 195,97
755-02,03	różnice kursowe	25 086,08
755-04	odsetki leasingu	17 000,05
756-00	inne koszty	0,03

SUMA: **43 282,13**

różnice kursowe per saldo -12 523,53

Agata Kulig
KSIĘGOWA

XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 17

Rozliczenie różnic między wynikiem bilansowym i podatkowym

PRZYCHODY

702	7 708 737,28	sprzedaż usług
730	5 948 410,89	sprzedaż towarów
750	197 983,99	przychody finansowe
760	532 240,85	pozostałe przychody operacyjne

KOR.PRZYCHODÓW

-	1 830,11	różnice kursowe od VAT
-	5 536,98	różnice kursowe bilansowe
-	21 292,75	rozwiązane rezerwy i inne przychody finansowe niepodatkowe
-	420 196,49	dotacje zarachowane
-	1 923 038,33	przeszacowanie przychodów z kontraktów długoterminowych
	12 026 552,31	

KOSZTY

735	3 428 869,95	wartość sprzedanych towarów w cenie zakupu
755	43 282,10	koszty finansowe
756	0,03	niezrealizowane różnice kursowe - rozrachunki
765	107 536,24	pozostałe koszty operacyjne
400	308 246,97	amortyzacja
401	273 725,50	materiały i energia
402	4 780 718,06	usługi obce
403	23 430,20	podatki i opłaty
404	1 972 883,50	wynagrodzenia
405	402 517,53	zuby
408	191 057,95	reprezentacja i reklama
409	178 185,93	pozostałe koszty

KOR.KOSZTÓW

-1 749,03	różnice kursowe od VAT
-270,77	odsetki budżetowe
30 615,18	przeszacowanie kontraktów
-124 833,78	wyłączenie z kup kosztów dot.przychodów 2013
14 192,92	różnice kursowe bilansowe
-308 246,97	amortyzacja bilansowa
208 546,33	amortyzacja podatkowa
-2 738,00	niewypłacone wynagrodzenia
0,00	niewypłacone składki ZUS
55 280,90	wynagrodzenia 2011 wypłacone w 2012 (w tym ZUS)
-70 371,44	NKUP zespołu 4, w tym reprezentacja
-1 041,93	koszty 7 niepodatkowe
-17 000,05	odsetki od leasingu operacyjnego
-468 643,53	koszty sfinansowane dotacją
95 721,38	koszt leasingu operacyjnego podatkowo wg zestawienia
-21 292,75	koszty finansowe niepodatkowe
2 776,60	delegacje 2011 wypłacone w 2012
-733,32	delegacje 2012 wypłacone w 2013
51 158,34	rezerwy wykorzystane MA kont 4
-76 502,79	rezerwy niku

11 075 321,25

DOCHÓD PODATKOWY: **951 231,06** 180 734,00

SPECYFIKACJA PODATKU DOCHODOWEGO

podatek bieżący:	180 734,00	
aktywa:	-104 984,00	w tym:
		* wykorzystanie za rok 2011 24 480,00
		* utworzone w roku 2012 -129 464,00
rezerwy	421 048,00	w tym:
		* wykorzystanie za rok 2011 -49 595,00
		* utworzone w roku 2012 470 643,00
RAZEM OBCIĄŻENIE WYNIKU:	496 798,00	

Agata Kulig

KSIEGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 18

Naliczenie rezerw i aktywów na podatek dochodowy

1. Rozliczenie rezerw i aktywów poprzedniego okresu sprawozdawczego:
- nastąpiło rozliczenie wszystkich różnic przejściowych, aktywa i rezerwy zostały rozliczone w całości w ciężar podatku dochodowego
2. Bieżący okres sprawozdawczy

opis	różnica przejściowa
rozl. międzyok.przych.z kontrakt	402 674,37
leasing operacyjny - różnice	36 520,23
niewypłacone wynagrodzenia	2 738,00
delegacje wypłacone w 2013 r.	733,32
usługi bezpośr. dot.przych. 2013	124 833,78
rezerwy na koszty 2013	113 892,65
	681 392,35

podatek odroczony - aktywo 129 464,00

opis	różnica przejściowa
bilansowe różnice kursowe	948,86
dotacje niezapłacone na 31.12	4709,95
wyks.koszty z umów długotermin	54613,29
przychody z kontraktów długote	2416799,61
	2477071,71

rezerwa na podatek - pasywo 470 643,00

NOTA 19

Informacje dotyczące realizowanych usług wdrożeniowych

opis	przychody ustalone wg zasad standardu	Koszty ustalone wg zasad standardu	przychody zafakturowane	koszty poniesione	rezerwa na straty
umowy o usługi ogółem	7 708 737,28	4 009 307,98	5 785 698,95	4 039 923,16	0,00
- w tym niezakończone	5 518 971,62	2 554 935,64	3 722 497,27	2 585 550,82	0,00
- w tym niezakończone ustalone metodą zysku zerowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Agata Kulig
KSIĘGOWA



XPLUS S.A.
sprawozdanie finansowe 01.01.2012 - 31.12.2012

NOTA 20

Wyjaśnienia do rachunku przepływów środków pieniężnych

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	wartość z bilansu	wartość z rachunku przepływów	różnice	wyjaśnienie różnic między wartością z rachunku a wartością wynikającą z bilansu oraz inne wyjaśnienia
A.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-5 392 211,45	-5 442 823,50	50 612,05	zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansowego ujęcia leasingu finansowego - transakcja niegotówkowa
A.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 803 053,70	-2 772 853,70	-30 200,00	rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczące środka trwałego finansowanego z dotacji, całość przepływu gotówki z tytułu dotacji została ujęta w poz. C.I.4 rachunku przepływów
A.10. Inne korekty		-468 643,53		wartość otrzymanej dotacji na pokrycie kosztów bieżących ujęta w poz. C.I.4 rachunku przepływów
B.II.1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	463 871,66	410 582,94	-53 288,72	środek trwały przyjęty do ewidencji na podstawie umowy leasingu
C.I.4. Inne wpływy finansowe		498 843,53		wartość dotacji, które faktycznie wpłynęły na rachunek bankowy w roku 2011
C.II.2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 330 000,00		wypłaty dywidend zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia
C.II.7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-78 721,33		raty kapitałowe zapłacone z tytułu umów leasingu
C.II.8. Odsetki		-17 000,05		odsetki zapłacone wynikające z umów leasingu
Środki pieniężne na koniec okresu	1 718 746,70	1 718 746,70		

w tym:

środki w kasie	292,18
środki na rachunkach bankowych PLN	295 780,57
środki na rachunkach bankowych EUR z różnicami kursowymi	185 801,99
środki pieniężne w drodze	0,00
lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	1 236 871,96

Agata Kulig
KSIĘGOWA



Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok.

XPLUS S.A. z siedzibą w Warszawie 02-801 przy ulicy Puławskiej 435A została zawiązana dnia 9 listopada 2007 roku aktem notarialnym Rep. Rep. A nr 15682/2007.

Dnia 08 stycznia 2008 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000296278 i od tego dnia prowadzi działalność pod firmą XPLUS Spółka Akcyjna.

Podstawowe Informacje o Spółce

Firma: XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa 02-801 ul. Puławska 435A

Tel/fax: 22 295 02 50/ 22 295 02 99

KRS: 0000296278 (wpis z 08.01.2008)

nr Regon: 141-184-166

nr NIP: 521-346-31-69

PKD: 6209Z

Organy Spółki

Skład Zarządu na dzień 31.12.2012

Zarząd (jednoosobowy) - Prezes Zarządu Karol Sudnik

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r.

Andrzej Sudnik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Alicja Sudnik– Członek Rady Nadzorczej,

Maria Kozłowska – Członek Rady Nadzorczej,

Marcin Antoni Kulig - Członek Rady Nadzorczej.

Informacja o głównych akcjonariuszach Spółki

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	IŁOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LI ZBIE GŁOSÓW NA WZ
FCBSL 1 k.s	60 293 865	60 293 865	90,15%
Inni	6 589 147	6 589 147	9,85%
Razem	66 883 012	66 883 012	100,00%

Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu

W roku 2012 Spółka prowadziła działalność operacyjną, obsługując dotychczasową bazę klientów, a także pozyskując nowe kontrakty. Zainteresowanie ofertą Spółki, liczba toczonych kontraktów oraz znaczny wzrost przychodów w porównaniu z rokiem 2011 pokazał, iż sytuacja na rynku ERP jest dobra, a przedsiębiorstwa coraz częściej decydują się na podjęcie działań inwestycyjnych. Rok 2012 po raz kolejny pokazał tendencje sezonowości charakteryzujące strukturę rozkładu przychodów i kosztów XPLUS, pojawiające się również w poprzednich latach operacyjnych.

25 kwietnia 2012 roku XPLUS S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji zmiany adresu siedziby Spółki. Zmiana siedziby Spółki była niezbędna w związku z dynamicznym rozwojem XPLUS, który wiąże się przede wszystkim z ciągłym powiększaniem zespołów wdrożeniowych Spółki. Stale rosnący zespół był efektem coraz większej liczby kontraktów, równocześnie niezbędne stało się stworzenie nowych, lepszych warunków pracy dla specjalistów XPLUS.

W dniu 25 maja 2012 r. Zarząd XPLUS S.A. podjął uchwałę wynikającą z uchwały nr 15 ZWZA z dnia 17 maja 2011, w związku z § 7 Statutu Spółki oraz z uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2012 r., zgodnie z art. 446 § 1 i art. 447 § 1 KSH. Powyższa uchwała dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3 830, 12 zł (to jest z kwoty 665 000,00 zł do 668 830,12 zł) oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Uchwała dotyczy realizacji postanowień programu

motywacyjnego dla współpracowników i pracowników Spółki i przyznania im akcji na preferencyjnych zasadach. Subskrypcja prywatna będąca kontynuacją w/w programu motywacyjnego została przeprowadzona 4 czerwca 2012, w jej wyniku nastąpiło podpisanie umowy sprzedaży akcji.

31 lipca 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XPLUS S.A. Podczas WZ zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2011. Zgromadzenie podjęło także uchwałę (na wniosek jednego z akcjonariuszy) odnośnie przeznaczenia części zysku na poczet wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą WZ dzień dywidendy ustalony został na 31 sierpnia 2012 r., zaś dzień wypłaty dywidendy na 14 września 2012 roku. WZ podjęło uchwały odnośnie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu i członkom Rady Nadzorczej oraz odnośnie zmiany statutu – uaktualnienia wysokości kapitału zakładowego. Podczas WZ chwalono upoważnienie dla RN do określenia jednolitego tekstu statutu. W związku z otrzymaniem dwóch rezygnacji z członkostwa w RN XPLUS S.A. WZ powołało również dwóch nowych członków RN.

9 sierpnia 2012 Spółka otrzymała informację o rezygnacji kolejnego członka RN.

21 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego XPLUS S.A. w drodze emisji 383.012 (trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie 668.830,12 zł (sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzydzieści złotych i dwanaście groszy) i dzieli się na 66.883.012 (sześćdziesiąt sześć milionów osiemset osiemdziesiąt trzy tysiące dwanaście) akcji o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz).

27 września 2012 został podpisany aneks do Umowy na Wdrożenie Rozwiązania z dnia 22 grudnia 2011 r. z Advicom Sp. Z o.o. Przedmiotem aneksu jest wdrożenie Rozwiązania, o którym mowa w Umowie także na rzecz Spółki Kombinat Koksochemiczny Zabrze S.A.- jako dodatkowego Beneficjenta. W/w umowa jest uważana za istotną, gdyż łączna wartość przedmiotu Umowy w chwili jej podpisania przekraczała 10% wartości kapitałów własnych XPLUS S.A.

13 listopada 2012 r. XPLUS otrzymał informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki. Rejestracja zmiany Statutu związana jest z uprzednio dokonany przez Zarząd podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

17 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza XPLUS S.A. podjęła uchwałę o wyborze Biegłego Rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za rok 2012. Rada Nadzorcza wybrała Spółkę MS Audytor Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie przy ul. Serockiej 10 , 04-333 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr KIBR 3703.

W kwietniu 2013 roku Zarząd XPLUS poinformował, iż Spółka zawarła strategiczne partnerstwo z zaprzestającą działalność w Polsce Columbus Global. Oznacza to, że XPLUS będzie preferowanym partnerem Columbus w Polsce, a Columbus będzie preferowanym partnerem XPLUS w innych krajach działalności firmy Columbus. Partnerstwo to daje znacznie szersze perspektywy rozwoju Spółki, szczególnie w obszarze kontraktów międzynarodowych.

Przewidywany rozwój jednostki

Sygnały płynące z rynku wskazują, iż istnieje duże zapotrzebowanie na usługi XPLUS. W 2012 r. toczyły się kolejne kontrakty dotyczące wdrożenia systemów opartych na Microsoft Dynamics AX w przedsiębiorstwach z branż budowlanych i projektowych, a także z branż: gazownictwo, górnictwo, branża zbrojeniowa. Duże grono zainteresowanych klientów oraz umowy realizowane w 2012 dowodzą, iż Spółka ugruntowuje swoją pozycję na rynku systemów ERP dedykowanych dla budownictwa i zarządzania projektami. W celu maksymalizacji udziału w rynku XPLUS planuje kontynuację rozwoju w kierunku dalszego poszerzenia zespołu XPLUS oraz uporządkowania struktury organizacyjnej. W ramach działań skierowanych na rozwój kompetencji wymienić należy także dążenia do wyodrębnienia w ramach oferty dodatkowych branżowych produktów wykraczających poza branżę kontraktową. Poszerzenie oferty dotyczy następujących produktów: moduł wyceny towarów gazowych, moduły do obsługi procesu budowy i obsługi instalacji gazowych, zarządzanie łańcuchami dostaw, moduł do zarządzania taborem. Należy także w szczególności wymienić mechanizm do automatycznego testowania aplikacji – Automaty Wykonań XPLUS, który znacząco wpływa na sprawność i jakość wdrożenia systemu Microsoft Dynamics AX. Oprócz produktów autorstwa XPLUS należy wymienić również produkty związane z technologią Qlick View, Enterprise Project Management w oparciu o Project Server 2010, Sharepoint oraz Microsoft Dynamics CRM.

W roku 2013 kontynuowane będą także działania związane z dużymi akcjami marketingowymi, które mają na celu zbudowanie silnego port folio zainteresowanych klientów i w konsekwencji realizację planów sprzedażowych określonych na ten rok (konferencje branżowe, akcje marketingowe skierowane do konkretnych grup potencjalnych odbiorców, telemarketing itp.). Kontynuacja powyżej opisanych działań marketingowych, rozpoczętych w poprzednich latach, wydaje się być prawidłowa. Świadczą o tym kolejne sukcesy, chociażby fakt, iż w 2011 roku XPLUS znalazł się na 3 miejscu rankingu partnerów Microsoft, natomiast w styczniu 2012 roku XPLUS znalazł się na miejscu 1 (ranking sporządzany jest w oparciu o kryteria związane m.in. z ilością sprzedanych licencji, ilością wdrożeń itp.) W 2012 roku XPLUS otrzymał również tytuł Partner Roku 2012, a także po raz drugi został zaproszony do grona 5% najlepszych partnerów Microsoft na świecie - do President's Club 2012.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2012 roku zakończyły się prace rozwojowe w ramach projektu „Opracowanie oraz wdrożenie oprogramowania XPLUS Contract Management przez XPLUS S.A.” Na podstawie przeprowadzonej analizy rynku należy stwierdzić, iż ich efekty znajdą szerokie grono odbiorców. Nowy produkt ma duże szanse powodzenia, a niewielka konkurencja analogicznych rozwiązań IT oferowanych przez innych dostawców gwarantuje powodzenie wdrożenia prac rozwojowych do praktyki gospodarczej.

Jednym z istotniejszych efektów prac B+R zespołu XPLUS są Automaty Wykonań XPLUS, które stanowią pionierskie rozwiązanie wśród tego typu mechanizmów dostępnych dla Microsoft Dynamics AX. Produkt XPLUS pozwala na skrócenie procesu wdrożeniowego, co minimalizuje jego koszty, poza tym powoduje wdrożenie skuteczniejszym, bo w efekcie powstaje system o wyższej jakości – automaty testowe dają dalece wyższe efekty kompletności i poprawności testów oprogramowania.

Spółka niezmiennie rozwija także własne produkty dostępne obecnie na rynku, w szczególności „Zintegrowany system informatyczny dla branży budowlanej” XPLUS Construction Management, będący odpowiedzią na potrzeby rynku budowlanego, a także produkty dedykowane branży gazowej, czy górniczej. Prace rozwojowe dotyczą nowych funkcjonalności, zaspokajających indywidualne potrzeby klientów XPLUS, którzy działając w dynamicznie rozwijającym się środowisku ciągle zgłaszają zapotrzebowanie na nowe rozwiązania, których dostępność na rynku jest bardzo ograniczona.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Przepływy finansowe Spółki charakteryzuje płynność na bezpiecznym poziomie, co przy uwzględnieniu dodatkowego zabezpieczenia w postaci kredytu obrotowego daje zabezpieczenie operacji Spółki i pozwoli na stabilny rozwój w kolejnych miesiącach 2013 roku.

Przepływy pieniężne Spółki zmalały w 2012 roku, w stosunku do roku 2011. W roku 2012 zysk netto utrzymał się na poziomie analogicznym do zysku z 2011 roku (przy wzroście przychodów o 28% w stosunku do 2011 roku. Sytuacja ta wynika przede wszystkim z kontynuacji strategii związanej z rozwojem kompetencji zespołu XPLUS. Spółka konsekwentnie buduje zespół specjalistów, pozyskując najlepszych fachowców na rynku. Zmiana siedziby, co warunkuje wzrost kosztów z tego tytułu, również wynikała z chęci zapewnienia lepszych warunków pracy dla pracowników i współpracowników XPLUS. Spadek rentowności działań XPLUS w 2012 roku to sytuacja przejściowa, która zdaniem Zarządu ulegnie znaczącej zmianie w krótkiej perspektywie czasowej. Inwestycja w kadry zwróci się w momencie realizacji przedsięwzięć wdrożeniowych na szerszą skalę, które

są możliwe właśnie dzięki posiadaniu zespołu o odpowiednich kompetencjach i możliwościach.

Stosowane instrumenty finansowe

Spółka z reguły nie stosuje instrumentów finansowych. Jej polityka zabezpieczenia finansowego transakcji związanych z ryzykiem walutowym nastawiona jest jedynie na zapewnienie ustalonej marży na towarach zakupionych w innej walucie, głównie za pomocą transakcji zakupu/sprzedaży walut w momencie finalizacji transakcji oraz lokowanie ich na oprocentowanych depozytach bankowych.

Ryzyko zakłócenia płynności finansowej minimalizowane jest poprzez korzystanie z kredytów obrotowych. W roku 2012 podjęto starania w celu zapewnienia limitu kredytowego na odpowiednim poziomie – ma to zapewnić stabilność przepływów finansowych w trakcie realizacji procesów wdrożeniowych.

Podstawowe ryzyka

Spółka oferuje oprogramowanie zakupywane w Irlandii (Centrum Operacyjne Microsoft), którego ceny nie ulegają zmianie, jednak są podawane w walucie EUR. W związku z wahaniami kursu EUR r/r, istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na produkty z oferty Spółki, w związku ze znacznie wyższą ceną wyrażaną w walucie krajowej w przypadku wzrostu kursu EUR. Ryzyko związane z wahaniami kursu walut polega również na trudności zabezpieczenia kursu nabycia licencji, co może generować straty związane z różnicami kursowymi.

Istnieją również ryzyka związane z brakiem, lub istotnym ograniczeniem zamówień na usługi i produkty Spółki, związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie. Obecnie sytuacja jest dobra, nie mniej jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko nie zrealizowania planowanej liczby kontraktów istnieje i jest istotne z punktu widzenia określenia i późniejszej realizacji prognoz finansowych.

Należy także wymienić ryzyko związane z działaniami firm konkurencyjnych, których reakcja na sytuację kryzysową polega m.in. na szeregu działań prowadzących do maksymalnej redukcji marż na oprogramowanie. Ostra polityka cenowa prowadzona przez największych dostawców ERP w skali międzynarodowej powoduje ryzyko nie zrealizowania zaplanowanych kontraktów, ponieważ ceny XPLUS uzależnione są od polityki cenowej Microsoft, która pozostaje na niezmiennym poziomie.

Ryzyko ze strony konkurencji polega również na tym, iż oprócz ceny, mogą oni zacząć konkurować jakością i funkcjonalnościami porównywalnymi do tych reprezentowanych przez produkt XPLUS. Dostawcy ERP prowadzą stałe prace badawczo-rozwojowe w

kierunku rozwoju i optymalizacji swoich rozwiązań. Istnieje możliwość, szczególnie ze strony dużych podmiotów posiadających niezbędne zasoby do prowadzenia prac rozwojowych na szeroką skalę, iż powstanie rozwiązanie konkurencyjne dla XPLUS CONSTRUCTION MANAGEMENT, w równym stopniu odpowiadające na potrzeby branży budowlanej. Ciągłe prace rozwojowe XPLUS, w tym rozpoczęcie sprzedaży innych produktów autorstwa XPLUS, a także Microsoft Dynamics CRM, prowadzone są w celu minimalizacji tego ryzyka, a także w celu utrzymania pozycji lidera wśród dostawców ERP w Polsce.

Ryzyko odejścia od firmy kluczowych specjalistów i współtwórców autorskiego oprogramowania XPLUS jest również podstawowym ryzykiem zauważanym przez Zarząd. W celu jego minimalizacji realizowany był m.in. program motywacyjny polegający na przyznaniu akcji na preferencyjnych warunkach dla pracowników i współpracowników Spółki.

Podstawowe informacje finansowe

Sytuację finansową Spółki należy określić jako stabilną, firma finansuje koszty bieżące z bieżących przychodów, a także osiągnęła nadwyżkę finansową na bezpiecznym poziomie. Dodatkowo płynność finansowa jest zabezpieczona kredytem obrotowym dostępnym od połowy 2012 roku.

Najbardziej znaczące koszty dotyczące bieżącej działalności to niezmiennie koszty usług obcych - 41 % wszystkich kosztów z działalności operacyjnej, w których znajdują się koszty usług świadczonych przez podwykonawców oraz koszty sprzedanych towarów - 30 % kosztów z działalności operacyjnej. Wśród innych istotnych kosztów operacyjnych należy wymienić również koszty pracy, rozumiane jako koszty wynagrodzeń oraz pozostałych świadczeń na rzecz pracowników, łącznie stanowią one 21% wszystkich kosztów z działalności operacyjnej.

Natomiast wśród przychodów największy odsetek stanowi sprzedaż usług – około 56% przychodów ze sprzedaży, natomiast odnośnie sprzedaży towarów i materiałów (odsetek rzędu 44% przychodów ze sprzedaży) to najważniejszą ich grupę stanowią licencje wdrażanego przez XPLUS oprogramowania.

Należy zaznaczyć, iż biorąc pod uwagę wysoką dynamikę wzrostu kosztów i przychodów w omawianym okresie (wzrost przychodów ze sprzedaży w roku 2012 w stosunku do roku 2011 wynosi około 28%, wzrost kosztów operacyjnych w omawianym okresie kształtuje się na poziomie 33%), utrzymanie wysokiego poziomu rentowności działań XPLUS jest tendencją pozytywną i świadczącą o słuszności przyjętych strategii rozwoju. Osiągnięte wyniki to pierwsze efekty wielu działań zmierzających w kierunku budowy zespołu fachowców, optymalnej organizacji procesów biznesowych oraz wypracowania dojrzałego produktu, który pozyskał zaufanie rynku.

Inne informacje

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała akcji własnych.

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

Oświadczenia Zarządu.

Oświadczenie Zarządu XPLUS S. A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Zarząd Spółki XPLUS S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki za 2012 rok zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu
XPLUS S.A.
Karol Sudnik

Oświadczenie Zarządu XPLUS S.A. w sprawie podmiotu badającego roczne sprawozdanie finansowe za 2012 rok.

Zarząd Spółki XPLUS S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
XPLUS S.A.
Karol Sudnik

**Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o
sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.**


MS AUDYTOR

XPLUS S. A.

ul. Puławska 435A

02-801 Warszawa

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku**

MS AUDYTOR Sp. z o.o., ul. Witwickiego 46, 03-980 Warszawa. Kapitał zakładowy: 10.000 PLN,
KRS: 0000344535, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: 7010209969

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej XPLUS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego XPLUS S.A. z siedzibą w Warszawie (02-801) przy ul. Puławskiej 435A, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7.713.322,06** złotych;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.180.121,05** złotych;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **853.951,17** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5.237.899,94** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd XPLUS S.A.

Zarząd XPLUS S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy XPLUS S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

MS AUDYTOR Sp. z o.o., ul. Witwickiego 46, 03-980 Warszawa. Kapitał zakładowy: 10.000 PLN,
KRS: 0000344535, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: 7010209969

Michał

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez XPLUS S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka dokonała oszacowania przychodów i kosztów z niezakończonych usług o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania. W odniesieniu do jednego z kontrahentów usługa była wykonywana w oparciu o zawartą umowę oraz o doraźne zlecenia nie potwierdzone na piśmie. Z tytułu tej usługi Spółka rozpoznała przychód oraz należności niezafakturowane w kwocie 823.265,24 zł. Spowodowało to zawyżenie sumy bilansowej o kwotę 823.265,24 zł oraz, po uwzględnieniu rezerwy na podatek odroczone, zawyżenie wyniku finansowego o kwotę 666.845,24 zł. Ponadto na skutek zdarzeń zaistniałych po dniu bilansowym, niezależnych od Spółki, istnieje uzasadniona niepewność co do możliwości wykonania zawartej umowy, a tym samym zrealizowania założonego przychodu.

Biorąc powyższe pod uwagę, naszym zdaniem, brak jest przesłanek uzasadniających rozpoznanie w/w przychodu w roku 2012.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej XPLUS S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

MS AUDYTOR Sp. z o.o., ul. Witwickiego 46, 03-980 Warszawa. Kapitał zakładowy: 10.000 PLN,
KRS: 0000344535, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: 7010209969

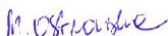
podp.

Nie zgłaszając innych, niż przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności XPLUS S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu
MS Audytor Sp. z o.o.
ul. Witwickiego 46
03-980 Warszawa
Nr ewidencyjny 3703

Kluczowy Biegły Rewident



Magdalena Ostrowska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10589

Warszawa, dnia 20 czerwca 2013 roku

MS AUDYTOR Sp. z o.o., ul. Witwickiego 46, 03-980 Warszawa. Kapitał zakładowy: 10.000 PLN,
KRS: 0000344535, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, NIP: 7010209969

—●
—●
—●
●
MS AUDYTOR

XPLUS S.A.

ul. Puławska 435A
02-801 Warszawa

Raport

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

MS

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12

MS Audytor Sp. z o.o.

2

Handwritten signature

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikacyjne

Nazwa i forma prawna

W badanym okresie Spółka działała pod firmą XPLUS Spółka Akcyjna. Spółka może używać nazwy skróconej XPLUS S.A.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie (02-801 Warszawa) przy ul. Puławskiej 435A.

Przedmiot działalności

Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do KRS przedmiotem działalności Spółki na dzień 31.12.2012 r. było m. in.:

- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność zgodnie ze statutem Spółki, tj. prowadziła działalność usługową w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Podstawa prawna działalności Spółki

XPLUS S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 09.11.2007 r. (Rep. A nr 15682/2007) z późn. zm.,
- Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.).

Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 8 stycznia 2008 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla M. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000296278.

MS Audytor Sp. z o.o.

3

Michał

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Urzędzie Statystycznym

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 521-346-31-69 oraz numer identyfikacyjny REGON 141184166.

Wysokość kapitału podstawowego i własnego

Na kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r. składają się:

– kapitał podstawowy	668.830,12. zł
– kapitał zapasowy	2.434.939,68 zł
– zysk netto	2.180.121,05 zł
razem	5.283.890,85 zł

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 1 stycznia 2012 r. wynosił 665.000,00 zł i dzielił się na 66.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

W roku 2012 dokonano podwyższenia kapitału podstawowego Spółki z kwoty 665.000,00 zł do kwoty 668.830,12 zł poprzez emisję 383.012 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 sierpnia 2012 r.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 668.830,12 zł i dzielił się na:

- 42.500.000 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 7.500.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 15.000.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 1.500.000 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 383.012 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. akcje w kapitale podstawowym Spółki były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale
FCBSL 1 k.s.	60.293.865	602.938,65 zł	90,14%
Pozostali	6.589.147	65.891,47 zł	9,86 %
Razem	66.883.012	668.830,12 zł	100,00 %

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Spółki na dzień zakończenia badania struktura własnościowa kapitału nie uległa zmianie.

Wysokość kapitału podstawowego jest zgodna z wypisem KRS. Kapitał podstawowy został pokryty w całości.

Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała udziałów ani akcji w spółkach kapitałowych.

MS Audytor Sp. z o.o.

4

10/12

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Zarząd Spółki

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. w skład Zarządu wchodził:

- Pan Karol Andrzej Sudnik Prezes Zarządu

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zgodnie ze statutem Spółki, w przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2012 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Sebastian Widz Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Sudnik Członek Rady Nadzorczej
- Dominik Ślęzak Członek Rady Nadzorczej
- Aleksander Wyka Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kulig Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 27 lipca 2012 r. z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Sebastian Widz. Zmiana została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 listopada 2012 r.

Z dniem 30 lipca 2012 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Aleksander Wyka. Zmiana została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 listopada 2012 r.

Z dniem 2 sierpnia 2012 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Dominik Ślęzak. Zmiana nie została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego do dnia wydania niniejszego raportu.

Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 lipca 2012 r. w skład Rady Nadzorczej XPLUS S.A. powołano Panią Alicję Sudnik. Zmiana została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 listopada 2012 r.

Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 lipca 2012 r. w skład Rady Nadzorczej XPLUS S.A. powołano Panią Marię Kozłowską. Zmiana została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 listopada 2012 r.

Z dniem 29 kwietnia 2013 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Andrzej Sudnik. Zmiana nie została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego do dnia wydania niniejszego raportu.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe, sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7.713.322,06** złotych;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości **2.180.121,05** złotych;

MS Audytor Sp. z o.o.

5



Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **853.951,17** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **5.237.899,94** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. było badane przez podmiot uprawniony: BDO Sp. z o.o., Warszawa ul. Postępu 12, wpisany na listę KIBR pod numerem 3355. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy XPLUS S.A. z dnia 31 lipca 2012 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie XPLUS S.A. uchwałą nr 8 z dnia 31 lipca 2012 r. postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2011 w kwocie 2.118.137,67 zł:

- w kwocie 788.137,67 zł na kapitał zapasowy,
- w kwocie 1.330.000,00 zł na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 października 2012 r. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało przekazane do Urzędu Skarbowego w dniu 8 sierpnia 2012 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 nie zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia r. 2012.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego

MS Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Witwickiego 46, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę KIBR pod nr 3703.

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 18 grudnia 2012 r. W/w umowa została zawarta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej XPLUS S.A. nr 9/2012 z dnia 12 grudnia 2012 r.

Badanie przeprowadzono w dniach od 2 kwietnia 2013 r. do 20 czerwca 2013 r. z przerwami w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ul. Puławskiej 435A oraz w siedzibie biura rachunkowego prowadzącego księgi Spółki w Warszawie, przy ul. Terespolskiej 4 lok. 373 pod kierunkiem Magdaleny Ostrowskiej, biegłego rewidenta nr ewid. 10589.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony MS Audytor Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu – w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich

MS Audytor Sp. z o.o.

6

MS

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 r. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

5. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 20 czerwca 2013 r. o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

6. Istotne naruszenia prawa wpływające na sprawozdanie finansowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa a także statutu Spółki, wpływających na sprawozdanie finansowe. Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu, iż w r. sprawozdawczym, nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki, mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

MS Audytor Sp. z o.o.

7

MSA

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.2 Bilans

[zł]

	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
wartości niematerialne i prawne	532 529,98	6,90	412 083,17	3,59
rzeczowe aktywa trwałe	308 381,22	4,00	273 203,34	2,38
należności długoterminowe	5 731,25	0,07	11 008,00	0,10
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 464,00	1,68	24 480,00	0,21
	976 106,45	12,65	720 774,51	6,29
Aktywa obrotowe				
zapasy	32 876,00	0,43	1 172 489,64	10,23
należności krótkoterminowe	1 507 236,76	19,54	2 181 637,31	19,03
inwestycje krótkoterminowe	1 718 746,70	22,28	6 956 646,64	60,68
rozliczenia międzyokresowe	3 478 356,15	45,10	432 769,97	3,77
	6 737 215,61	87,35	10 743 543,56	93,71
SUMA AKTYWÓW	7 713 322,06	100,00	11 464 318,07	100,00
PASYWA				
Kapitał własny				
kapitał podstawowy	668 830,12	8,67	665 000,00	5,80
należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał zapasowy	2 434 939,68	31,57	1 646 802,01	14,36
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik netto r. bieżącego	2 180 121,05	28,26	2 118 137,67	18,48
	5 283 890,85	68,50	4 429 939,68	38,64
Zobowiązania i rezerwy				
rezerwy na zobowiązania	560 537,54	7,27	105 145,09	0,92
zobowiązania długoterminowe	72 456,76	0,94	148 501,42	1,30
zobowiązania krótkoterminowe	1 181 128,43	15,31	6 573 339,88	57,34
rozliczenia międzyokresowe	615 308,48	7,98	207 392,00	1,81
	2 429 431,21	31,50	7 034 378,39	61,36
SUMA PASYWÓW	7 713 322,06	100,00	11 464 318,07	100,00

MS Audytor Sp. z o.o.

8

100%

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

1.2 Rachunek zysków i strat

[zł]

	Rok kończący się 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	Rok kończący się 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży			
Przychody ze sprzedaży produktów	7 708 737,28	9,9%	7 014 663,45
Zmiana stanu produktów	0,00		0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 948 410,89	62,5%	3 660 278,88
	13 657 148,17	27,9%	10 674 942,33
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja	308 246,97	33,1%	231 557,13
Zużycie materiałów i energii	273 725,50	134,5%	116 724,58
Usługi obce	4 780 718,06	22,4%	3 906 214,35
Podatki i opłaty	23 430,20	44,6%	16 207,96
Wynagrodzenia	1 972 883,50	39,3%	1 416 518,54
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	402 517,53	67,1%	240 899,26
Pozostałe koszty rodzajowe	369 243,88	36,6%	270 303,94
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 428 869,95	38,1%	2 483 105,63
	11 559 635,59	33,2%	8 681 531,39
Zysk brutto ze sprzedaży	2 097 512,58	5,2%	1 993 410,94
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00		0,00
Dotacje	420 196,49	-38,6%	684 819,51
Inne przychody operacyjne	112 044,36	95,7%	57 256,07
	532 240,85	-28,3%	742 075,58
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00
Inne koszty operacyjne	107 536,24	-44,5%	193 644,36
	107 536,24	-44,5%	193 644,36
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	2 522 217,19	-0,8%	2 541 842,16
Przychody finansowe			
Dywidendy	0,00		0,00
Odsetki	183 625,38	149,6%	73 554,03
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00
Inne	1 796,06	-98,1%	92 566,05
	185 421,44	11,6%	166 120,08
Koszty finansowe			
Odsetki	18 196,05	11,5%	16 312,13
Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00
Inne	12 523,53	-64,3%	35 071,44
	30 719,58	-40,2%	51 383,57
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00
Zysk/strata brutto	2 676 919,05	0,8%	2 656 578,67
Podatek dochodowy od osób prawnych	496 798,00	-7,7%	538 441,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00		0,00
Zysk/strata netto	2 180 121,05	2,9%	2 118 137,67

MS Audytor Sp. z o.o.

9

[Signature]

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

1.3 Interpretacja wskaźników i ogólna ocena sytuacji ekonomicznej

	Rok kończący się 31.12.2012	Rok kończący się 31.12.2011
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	28,26%	18,48%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	41,26%	47,81%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	15,96%	19,84%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	5,70	1,63
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy - RMK czynne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,73	1,39
Wskaźnik płynności III		
$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,46	1,06
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	47	51
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	61	72
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	5,41	6,15

MS Audytor Sp. z o.o.

10

Hand

Report z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Wartość księgowa na jedną akcję

kapitał własny	0,08	0,07
liczba akcji		
Wynik finansowy na jedną akcję		
wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy	0,03	0,03
liczba akcji		

Po stronie aktywów największymi pozycjami są rozliczenia międzyokresowe i inwestycje krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 45,10 % oraz 22,28 % sumy bilansowej. Kapitały własne wynoszą 5.283.890,85 zł i stanowią 68,50 % sumy bilansowej. Wśród kapitałów obcych największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 15,31 % sumy bilansowej.

Wskaźniki rotacji osiągnęły następujące poziomy:

- wskaźnik szybkości spłaty należności – 47 dni;
- wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań – 61 dni.

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań uległy skróceniu w stosunku do r. 2011, w którym wynosiły odpowiednio: 51 i 72 dni.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 13.657.148,17 zł, osiągając zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 2.097.512,58 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy zyskiem netto w wysokości 2.180.121,05 zł.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosły:

- wskaźnik płynności I – 5,70;
- wskaźnik płynności II – 2,73;
- wskaźnik płynności III – 1,46.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2012 r. ukształtowały się powyżej poziomów uznawanych za optymalne.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

MS

Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1 Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej

System rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.). Spółka posiada dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości.

Księgi rachunkowe dotyczące badanego okresu prowadzone były w siedzibie Spółki przez podmiot zewnętrzny: Biuro Rachunkowe Tezaurus s.c. Agata Kulig, Lidia Melon. Księgi rachunkowe prowadzone są z wykorzystaniem programu finansowo – księgowego Microsoft Dynamics AX 5.0.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwierania ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały ujęte i rozliczone w księgach badanego okresu.

2. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Przychody netto ze sprzedaży – w badanym okresie wyniosły 13.657.148,17 zł i dotyczyły:

- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| - przychodów ze sprzedaży usług | 7.708.737,28 zł |
| - przychodów ze sprzedaży towarów | 5.948.410,89 zł |

Przychody ze sprzedaży towarów stanowią przychody ze sprzedaży oprogramowania komputerowego, zakupionego od jego producenta.

Przychody ze sprzedaży usług stanowią przychody z tytułu świadczonych przez Spółkę usług

MS Audytor Sp. z o.o.

12



Raport z badania sprawozdania finansowego XPLUS S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

informatycznych i wdrożeniowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka dokonała oszacowania przychodów i kosztów z niezakończonych usług o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania. W odniesieniu do jednego z kontrahentów usługa była wykonywana w oparciu o zawartą umowę oraz o doraźne zlecenia nie potwierdzone na piśmie. Z tytułu tej usługi Spółka rozpoznała przychód oraz należności niezafakturowane w kwocie 823.265,24 zł. Spowodowało to zawyżenie sumy bilansowej o kwotę 823.265,24 zł oraz, po uwzględnieniu rezerwy na podatek odroczone, zawyżenie wyniku finansowego o kwotę 666.844,84 zł. Ponadto na skutek zdarzeń zaistniałych po dniu bilansowym, niezależnych od Spółki, istnieje uzasadniona niepewność co do możliwości wykonania zawartej umowy, a tym samym zrealizowania założonego przychodu.

Biorąc powyższe pod uwagę, naszym zdaniem, brak jest przesłanek uzasadniających rozpoznanie w/w przychodu w r. 2012.

Pozostałe istotne pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia oraz sprawozdanie z działalności jednostki w r. obrotowym sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).

w imieniu
MS Audytor Sp. z o.o.
ul. Witwickiego 46
03-980 Warszawa
Nr ewidencyjny 3703

Kluczowy Biegły Rewident



Magdalena Ostrowska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10589

Warszawa, dnia 20 czerwca 2013 r.

MS Audytor Sp. z o.o.

13

Zarząd XPLUS S.A. informuje, iż dnia 20 czerwca 2012 otrzymał opinię podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego Spółki XPLUS S.A. za rok 2012.

Informacje na temat stosowania ładu korporacyjnego

Polityka informacyjna Spółki w 2012 roku opierała się na zasadach „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”. W opinii Zarządu obowiązki informacyjne były wypełniane w sposób rzetelny, zapewniający odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, komunikaty bieżące oraz raporty okresowe dawały dostęp do aktualnych i uzasadnionych informacji na temat wydarzeń w Spółce. Spółka starała się realizować cały jej dotyczący katalog Dobrych Praktyk, oprócz sytuacji wymienionych poniżej.

W 2012 roku Spółka nie zamieszczała informacji w sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.gpwinfostrefa.pl. (zasada nr 5 „Dobrych Praktyk..”). W opinii Zarządu, informacje na stronach internetowych Emitenta oraz dostarczane poprzez raporty bieżące i okresowe w systemie EBI i ESPI są wystarczające i wyczerpujące, nie jest więc konieczne powielanie informacji opublikowanych na ww. stronach internetowych w serwisie www.GPWInfoStrefa.pl.

W okresie objętym raportem nie stosowane były zalecenia związane z transmitowaniem obrad WZ w Internecie oraz upublicznianiem obrad na stronie WWW (fragment zasady nr 1 „Dobrych Praktyk..”). Nie odbywały się również spotkania z inwestorami, analitykami i mediami (zasada nr 11 „Dobrych Praktyk..”). W ocenie Emitenta Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem korporacyjnej strony internetowej oraz poprzez raporty bieżące i okresowe w systemie EBI i ESPI. Należy wziąć również pod uwagę rozmiary Spółki oraz stopień zainteresowania inwestorów i mediów takimi wydarzeniami jak WZA XPLUS S.A. Równocześnie na wszelkie kontakty i pytania ze strony mediów i inwestorów Spółka stara się udzielać natychmiastowych odpowiedzi, a raporty publikowane są niezwłocznie po zaistnieniu istotnego wydarzenia, w zakresie odpowiednim do prawidłowej oceny sytuacji Spółki.

Wśród zasad ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki...” znajdują się zalecenia, odnośnie publikacji życiorysów zawodowych członków rady nadzorczej. W module inwestorskim XPLUS brakuje życiorysów dwóch Członków Rady Nadzorczej (zasada 3.4 Dobrych Praktyk). Powodem powyższego stanu jest fakt, iż od drugiej połowy 2012 roku trwają prace dotyczące budowy nowej strony internetowej. W najbliższym czasie zostaną zakończone prace związane z konstrukcją strony oraz aktualizacją znajdujących się na niej treści.