

RAPORT KWARTALNY

XPLUS S.A.

ZA OKRES OD 01 STYCZEŃ 2014 r. DO 31 MARCA 2014 r.

Spis treści

Wybrane informacje finansowe.....	3
Podstawowe informacje o spółce.....	4
Organy spółki.....	4
Informację o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	4
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	5
Aktywa.....	5
Pasywa.....	6
Rachunek zysków i strat.....	7
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	10
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	12
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	14
Aktywności w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.....	15
Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	15
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	15

Wybrane informacje finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU

	na dzień 31.03.2013	na dzień 31.03.2014
kapitał własny	4 679 001,62	6 655 082,45
należności długoterminowe	6 959,44	4 532,00
należności krótkoterminowe	1 503 279,59	4 640 979,43
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 366 246,34	67 970,89
zobowiązania długoterminowe	57 162,94	79 833,20
zobowiązania krótkoterminowe	1 426 510,66	3 204 885,45

WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014
amortyzacja	72 052,84	66 717,28
przychody netto ze sprzedaży	2 200 729,35	5 076 631,71
zysk/strata na sprzedaży	-602 390,52	71 212,60
pozostałe przychody operacyjne	14 265,75	14 276,18
zysk/strata na działalności operacyjnej	-589 819,15	84 988,78
zysk/strata brutto	-584 472,23	80 559,70
zysk/strata netto	-604 889,23	58 947,70

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2014 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.01.2013-31.03.2013. Wszystkie dane finansowe podane zostały w PLN.

Podstawowe informacje o spółce

Firma: XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa 02-801 ul. Puławska 435 A

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 sporządzenia raportu:

Zarząd (jednoosobowy) - Prezes Zarządu Karol Sudnik

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu:

Alicja Sudnik- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marcin Kulig – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Maria Kozłowska- Członek Rady Nadzorczej

Adam Major Machnacki- Członek Rady Nadzorczej

Artur Zyzak-Członek Rady Nadzorczej

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

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	ILOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
FCBSL 1 k.s	60 293 865	60 293 865	89,53 %
Inni	7 052 939	7 052 939	10,47 %
Razem	67 346 804	67 346 804	100 %

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.

Aktywa

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	31.03.2013	31.03.2014
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	886 668,38	689 315,40
I. Wartości niematerialne i prawne	497 319,97	356 479,93
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	497 319,97	356 479,93
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	268 638,97	227 178,47
1. Środki trwałe	268 638,97	227 178,47
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 140,67	23 514,31
c) urządzenia techniczne i maszyny	151 714,07	128 696,05
d) środki transportu	85 784,23	74 968,11
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	6 959,44	4 532,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	6 959,44	4 532,00
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	113 750,00	101 125,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	113 750,00	101 125,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B. AKTYWA OBROTOWE	6 323 253,92	10 095 827,17
I. Zapasy	428,32	3 648,40
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	428,32	3 648,40
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 503 279,59	4 640 979,43
1. Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 503 279,59	4 640 979,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 480 043,29	4 522 729,95
- do 12 miesięcy	1 480 043,29	4 522 729,95
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 526,35	118 249,48
c) inne	14 709,95	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 366 246,34	67 970,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 366 246,34	67 970,89
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	1 366 246,34	67 970,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	116 575,54	67 970,89
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 249 670,80	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 453 299,67	5 383 228,45
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 438 807,24	3 001 073,09
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	25 629,68	7 671,05
- należności niezafakturowane	2 413 177,56	2 993 402,04
2. wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn.do sprzed.	984 054,33	2 375 348,17
3. inne rozliczenia międzyokresowe	30 438,10	6 807,19
Suma bilansowa	7 209 922,30	10 785 142,57

Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.03.2013	31.03.2014
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	4 679 001,62	6 655 082,45
I. Kapitał podstawowy	668 830,12	673 468,04
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 434 939,68	4 615 060,73
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 180 121,05	1 307 605,98
VIII. Zysk (strata) netto	-604 889,23	58 947,70
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 530 920,68	4 130 060,12
I. Rezerwy na zobowiązania	530 138,02	673 936,23
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	465 940,00	570 204,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	55 198,02	88 732,23
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	55 198,02	88 732,23
3. Pozostałe rezerwy	9 000,00	15 000,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	9 000,00	15 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	57 162,94	79 833,20
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	57 162,94	79 833,20
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	57 162,94	79 833,20
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 426 510,66	3 204 885,45
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 426 510,66	3 204 885,45
a) kredyty i pożyczki	271 051,71	0,00
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	67 470,54	61 161,83
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	958 559,54	2 460 258,85
- do 12 miesięcy	958 559,54	2 460 258,85
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	122 875,50
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	120 684,98	552 635,06
h) z tyt. wynagrodzeń	5 460,00	4 247,43
i) inne	3 283,89	3 706,78
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	517 109,06	171 405,24
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	174 464,00	116 319,00
- długoterminowe	174 464,00	55 550,00
- krótkoterminowe	0,00	60 769,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	342 645,06	55 086,24
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 818,72	55 086,24
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	338 826,34	0,00
Suma bilansowa	7 209 922,30	10 785 142,57

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 200 729,35	5 076 631,71
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	1 531 221,93	2 907 933,82
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	669 507,42	2 168 697,89
B. Koszty działalności operacyjnej	2 803 119,87	5 005 419,11
I. Amortyzacja	72 052,84	66 717,28
II. Zużycie materiałów i energii	62 560,75	93 758,41
III. Usługi obce	1 593 690,70	2 387 301,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 195,91	4 007,18
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	460 036,94	533 196,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	88 141,53	105 473,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	72 759,44	43 535,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	449 681,76	1 771 429,34
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	-602 390,52	71 212,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 265,75	14 276,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	14 265,00	14 265,00
III. Inne przychody operacyjne	0,75	11,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 694,38	500,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 399,42	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	294,96	500,00
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	-589 819,15	84 988,78
G. Przychody finansowe	11 041,48	0,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	11 041,48	0,18
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	5 694,56	4 429,26
I. Odsetki, w tym:	3 347,88	3 654,47
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	2 346,68	774,79
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	-584 472,23	80 559,70
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	-584 472,23	80 559,70
L. Podatek dochodowy	20 417,00	21 612,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	-604 889,23	58 947,70

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2014- 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-604 889,23	58 947,70
II. Korekty razem	2 951,59	507 675,44
1. Amortyzacja	72 052,84	66 717,28
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 170,40	2 746,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 399,42	
5. Zmiana stanu rezerw	-30 399,52	29 584,16
6. Zmiana stanu zapasów	32 447,68	86 988,70
7. Zmiana stanu należności	3 957,17	72 937,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 247,46	481 193,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-57 428,94	-232 491,93
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-601 937,64	566 623,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 500,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 500,00	-
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	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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)	1 500,00	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	271 051,71	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	271 051,71	-
2. Kredyty i pożyczki	271 051,71	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-
4. Inne wpływy finansowe		-
II. Wydatki	23 114,43	1 015 686,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		996 502,94
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19 944,03	16 436,66
8. Odsetki	3 170,40	2 746,40
9. Inne wydatki finansowe		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	247 937,28	-1 015 686,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-352 500,36	-449 062,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-352 500,36	-449 062,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 718 746,70	517 033,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 366 246,34	67 970,89
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31.03.2013	31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 283 890,85	5 288 528,77
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	5 283 890,85	673 468,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	668 830,12	673 468,04
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	668 830,12	673 468,04
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	2 434 939,68	4 615 060,73
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 434 939,68	4 615 060,73
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	2 180 121,05	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 180 121,05	1 307 605,98
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 180 121,05	1 307 605,98
a) zwiększenie (z tytułu)		
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego		
– podział zysku - wypłata dywidendy		
– pokrycie strat z lat ubiegłych		
– fundusze celowe		
– utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 180 121,05	1 307 605,98
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	-604 889,23	58 947,70
a) zysk netto		58 947,70
b) strata netto	-604 889,23	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 679 001,62	6 655 082,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 679 001,62	6 655 082,45

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

XPLUS S.A. stosuje zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

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 wytworzenia, kosztów poniesionych na rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za środki trwałe uważa się składniki majątku o przewidywanym okresie używania dłuższym niż 1 rok i wartości początkowej powyżej 3 500 PLN. Środki trwałe są odpisywane w koszty w formie miesięcznych odpisów amortyzacyjnych.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych i amortyzuje.

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.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności 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.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia bilansowego.

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.

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nie odpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, a także postanowieniami statutu XPLUS S.A.

Kapitał zakładowy spółki wykazuje się w wysokości określonej w jej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

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 z dnia bilansowego.

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.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

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 z wykonania nie zakończonej usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi. 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 na dzień bilansowy.

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale 2014 roku wyniosły 5 076 631,71 PLN i były o 2 875 902,36 PLN wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2013 roku. Dynamika wzrostu przychodów kształtuje się odpowiednio: na poziomie sprzedaży produktów wzrost przychodów w 2014 roku o 90% w stosunku do roku 2013, na poziomie przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów wzrost o 224 % w stosunku do roku 2013. Należy więc podkreślić wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży towarów w okresie objętym raportem.

W prezentowanym okresie (I kwartał 2014) spółka odnotowała prawie dziesięciokrotny wzrost zysku ze sprzedaży względem analogicznego okresu 2013 roku oraz ponad jedenastokrotny wzrost zysku netto. Powyżej opisane zależności obrazuje poniższy wykres.



Najistotniejszą pozycją kosztową w RZIS firmy XPLUS jest zakup usług obcych, do których należy przede wszystkim zaliczyć koszty podwykonawców, angażowanych do konkretnych projektów wdrożeniowych lub współpracujących ze spółką stale w ramach wielu przedsięwzięć realizowanych przez XPLUS. Niezmiennie istotną pozycją kosztową są wynagrodzenia. Koszty nabywanych przez spółkę usług wzrosły o 50 % w stosunku do analogicznego okresu 2013 roku, a koszty poniesione na wynagrodzenia w I kwartale 2014 były wyższe w stosunku do analogicznego okresu w 2013 roku o 16 %. Sytuacja ta jest efektem długofalowej strategii firmy polegającej na rozbudowie zespołu wdrożeniowego i serwisowego oraz nieustanego podnoszenia kompetencji specjalistów XPLUS, w celu ekspansji nowych rynków.

W okresie objętym raportem znacząco wzrosły koszty towarów – w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty towarów wyniosły 449 681,76 PLN natomiast w 2014 - 1 771 429,34 PLN. Wysoki poziom kosztów towarów jest adekwatny do wzrostu przychodów z tytułu sprzedaży towarów – o czym jest mowa powyżej.

W okresie objętym raportem nie zaszły szczególne, czy nietypowe okoliczności, wpływające na wyniki osiągnięte w I kwartale 2014 roku. W pierwszych miesiącach 2014 roku zawarty został kontrakt wdrożeniowy dotyczący technologii Microsoft Dynamics CRM (kolejne wdrożenie w ramach technologii CRM, dzięki któremu XPLUS plasuje się już na miejscu 4 w rankingu partnerów Microsoft Dynamics CRM), poza tym toczyły się zawarte wcześniej kontrakty wdrożeniowe oraz prowadzone były różnego rodzaju prace związane z utrzymaniem i rozwojem oprogramowania klientów serwisowych.

Znaczący wzrost przychodów oraz zysków w porównaniu z I kwartałem 2013 roku jest raczej efektem długofalowej pracy związanej z rozwojem kompetencji, a także metod i narzędzi XPLUS, a więc może to świadczyć o fakcie, iż zaimplementowane zmiany w organizacji i procesach wdrażania systemów zaczynają przynosić efekty w postaci wzrostu marżowości działań.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Aktywności w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.

W I kwartale 2014 Spółka kontynuowała prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na rozwój i modernizację oferowanych produktów. Prowadzone działania wpływają bezpośrednio na wzrost innowacyjności przedsiębiorstwa oraz poszerzanie wachlarza oferowanych produktów. Pozwala to na utrzymanie pozycji lidera w branży oraz na zachowanie dotychczasowego poziomu wzrostu organizacji.

Prowadzone 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 ograniczona. Oprócz tego typu prac B+R, XPLUS prowadzi działania w kierunku tworzenia nowych innowacyjnych produktów kompatybilnych z Microsoft Dynamics AX, które mają służyć m.in. do pełnej automatyzacji procesu testowania i utrzymania oprogramowania, do optymalizacji procesów wdrożenia systemów Microsoft Dynamics AX, czy do uzupełnienia oprogramowania klasy ERP o elastyczne narzędzia zarządcze, zawierające m.in. funkcjonalności wielostopniowych i wieloaspektowych symulacji prezentacji wyników danych aktywności, zaawansowanych kalendarzy alokacji i wykorzystania zasobów w procesach produkcyjnych, czy też o funkcjonalności związane z zarządzaniem rentownością dowolnej klasy obiektów wchodzących w skład organizacji.

Oprócz powyższego należy wspomnieć o podpisanej w 2013 roku umowie o dofinansowanie projektu "Wzrost innowacyjności przedsiębiorstwa poprzez utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego XPLUS" w ramach poddziałania 4.5.2 Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Głównym celem projektu jest wzrost konkurencyjności i innowacyjności XPLUS, poprzez wprowadzenie na rynek innowacyjnego produktu wspierającego wirtualną organizację pracy, będącego wynikiem prac B+R nowo utworzonego w ramach projektu Centrum B+R.

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy, ani nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	31	30,33