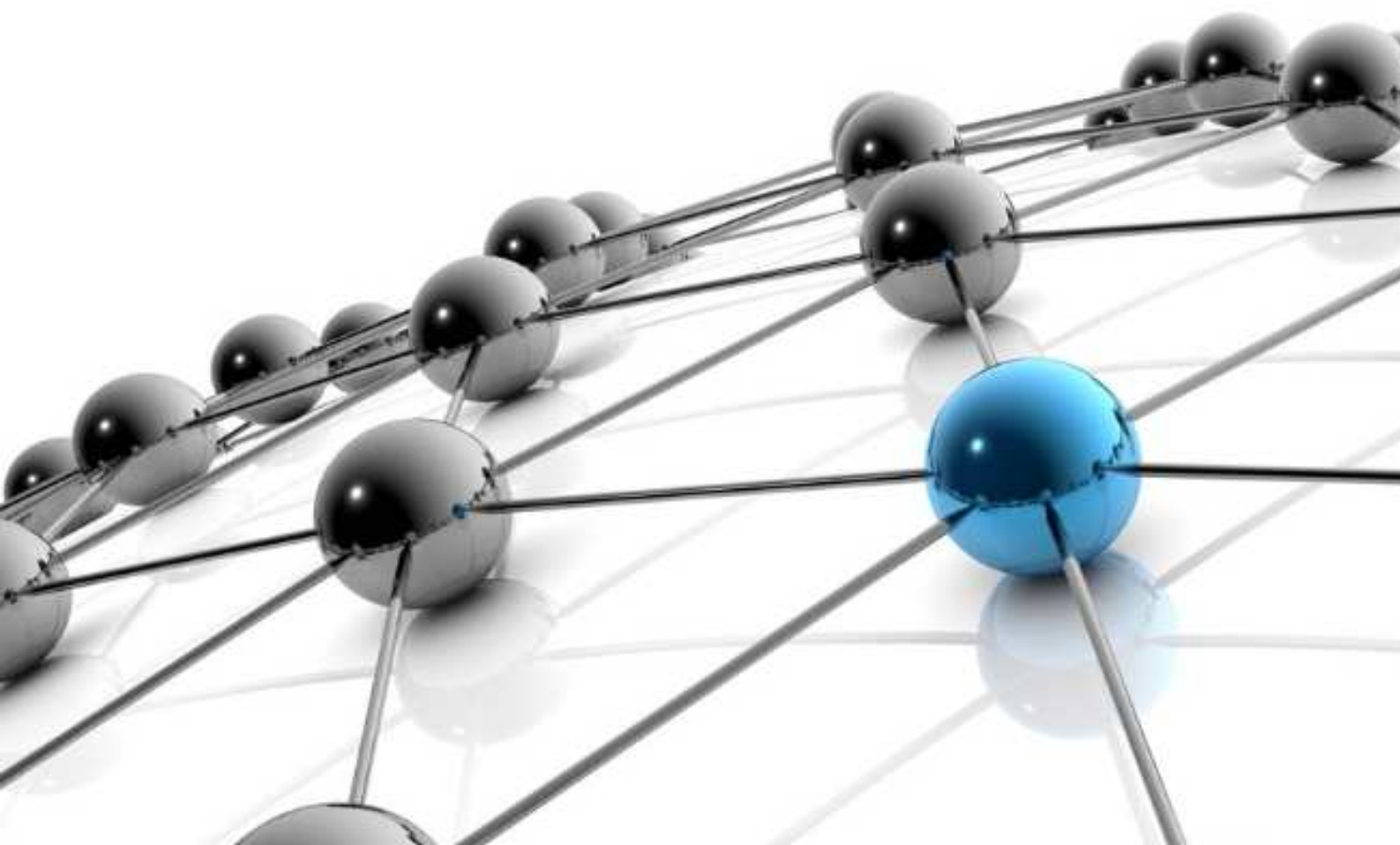


Raport kwartalny

za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014



Spis treści

Wybrane informacje finansowe	2
Podstawowe Informacje o Spółce	3
Organy Spółki.....	3
Skład Zarządu na dzień na dzień sporządzenia raportu	3
Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu	3
Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu	3
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	4
Aktywa	4
Pasywa	5
Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku	6
Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014 roku	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
Aktywność 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 30.06.2013	na dzień 30.06.2014
kapitał własny	4 769 783,19	6 902 768,32
należności długoterminowe	6 959,44	4 532,00
należności krótkoterminowe	3 058 353,67	5 641 888,08
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	697 689,59	265 408,81
zobowiązania długoterminowe	82 594,15	63 174,93
zobowiązania krótkoterminowe	3 154 094,51	3 643 746,65

WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.04.2013 - 30.06.2013	01.04.2014 - 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014
amortyzacja	72 338,79	65 744,84	144 391,63	132 462,12
przychody netto ze sprzedaży	3 848 634,98	4 449 263,84	6 049 364,33	9 525 895,55
zysk/strata na sprzedaży	111 411,50	145 788,63	-490 979,02	217 001,23
pozostałe przychody operacyjne	14 265,00	14 265,14	28 530,75	28 541,32
zysk/strata na działalności operacyjnej	124 488,92	156 104,93	-465 330,23	241 093,71
zysk/strata brutto	126 179,57	157 007,10	-458 292,66	237 566,80
zysk/strata netto	90 781,57	128 203,10	-514 107,66	187 150,80

Powyższe dane finansowe za II kwartał 2014 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.04.2013-30.06.2013. Wszystkie dane finansowe podane zostały w PLN.

Podstawowe Informacje o Spółce

Firma: XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa 02-801 ul. Puławska 435A

Tel/fax: 022 295 02 50/022 295 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 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

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

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	IŁOŚĆ 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	<u>67 346 804</u>	<u>67 346 804</u>	<u>100,00 %</u>

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Aktywa

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	30.06.2014	30.06.2013
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	625 511,56	764 814,73
I. Wartości niematerialne i prawne	321 269,92	462 109,96
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	321 269,92	462 109,96
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	196 643,64	276 344,33
1. Środki trwałe	196 643,64	276 344,33
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 607,72	29 234,08
c) urządzenia techniczne i maszyny	109 963,40	133 217,51
d) środki transportu	65 072,52	113 892,74
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	4 532,00	6 959,44
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	4 532,00	6 959,44
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 066,00	19 401,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	103 066,00	19 401,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	11 195 960,29	7 860 675,70
I. Zapasy	22 361,52	923 281,17
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	22 361,52	923 281,17
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	5 641 888,08	3 058 353,67
1. Należności od jednostek powiązanych:		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	5 641 888,08	3 058 353,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 622 163,97	3 034 969,28
- do 12 miesięcy	5 622 163,97	3 034 969,28
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 724,11	13 384,39
c) inne		10 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	265 408,81	697 689,59
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	265 408,81	697 689,59
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	265 408,81	697 689,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	265 408,81	577 179,09
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		120 510,50
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 266 301,88	3 181 351,27
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 627 266,46	2 187 941,72
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 429,65	11 698,35
- należności niezafakturowane	2 620 836,81	2 176 243,37
2. wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.	2 635 195,18	984 054,33
3. inne rozliczenia międzyokresowe	3 840,24	9 355,22
Suma bilansowa	11 821 471,85	8 625 490,43

Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	30.06.2014	30.06.2013
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	6 902 768,32	4 769 783,19
I. Kapitał podstawowy	673 468,04	668 830,12
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 042 149,48	4 615 060,73
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	187 150,80	-514 107,66
VIII. Zysk (strata) netto		
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 918 703,53	3 855 707,24
I. Rezerwy na zobowiązania	1 056 449,31	443 769,61
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 002 069,00	416 395,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46 880,31	27 374,61
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	46 880,31	27 374,61
3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	7 500,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	63 174,93	82 594,15
1. Wobec jednostek powiązanych	63 174,93	82 594,15
2. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	63 174,93	82 594,15
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 643 746,65	3 154 094,51
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	3 643 746,65	3 154 094,51
a) kredyty i pożyczki	248 864,68	
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	61 113,64	64 853,11
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 888 105,82	2 660 186,36
- do 12 miesięcy	2 888 105,82	2 660 186,36
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	118 864,75	
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	319 746,01	418 388,87
h) z tyt. wynagrodzeń		7 453,00
i) inne	7 051,75	3 213,17
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	155 332,64	175 248,97
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	123 455,00	159 932,00
- długoterminowe	41 285,00	155 405,00
- krótkoterminowe	82 170,00	4 527,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	31 877,64	15 316,97
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 877,64	15 316,97
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Suma bilansowa	11 821 471,85	8 625 490,43

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 525 895,55	6 049 364,33
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	5 852 807,03	4 336 857,70
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 673 088,52	1 712 506,63
B. Koszty działalności operacyjnej	9 308 894,32	6 540 343,35
I. Amortyzacja	132 462,12	144 391,63
II. Zużycie materiałów i energii	198 330,88	140 512,37
III. Usługi obce	4 608 030,11	3 724 655,73
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 042,77	10 496,55
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 121 448,89	968 511,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	228 603,15	183 711,37
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	83 626,10	149 400,27
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 930 350,30	1 218 663,96
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	217 001,23	-490 979,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	28 541,32	28 530,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	28 530,00	28 530,00
III. Inne przychody operacyjne	11,32	0,75
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 448,84	2 881,96
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 399,42
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 948,40	0,00
III. Inne koszty operacyjne	500,44	1 482,54
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	241 093,71	-465 330,23
G. Przychody finansowe	5 942,32	17 763,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,36	17 763,89
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	5 941,96	
H. Koszty finansowe	9 469,23	10 726,32
I. Odsetki, w tym:	6 107,17	8 486,13
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	3 362,06	2 240,19
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	237 566,80	-458 292,66
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	237 566,80	-458 292,66
L. Podatek dochodowy	50 416,00	55 815,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	187 150,80	-514 107,66

Rachunek zysków i strat za okres od 01.04.2014 do 30.06.2014 roku

Wyszczególnienie	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 449 263,84	3 848 634,98
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	2 944 873,21	2 805 635,77
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 504 390,63	1 042 999,21
B. Koszty działalności operacyjnej	4 303 475,21	3 737 223,48
I. Amortyzacja	65 744,84	72 338,79
II. Zużycie materiałów i energii	104 572,47	77 951,62
III. Usługi obce	2 220 728,70	2 130 965,03
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 035,59	6 300,64
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	588 252,56	508 474,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	123 129,46	95 569,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	40 090,63	76 640,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 158 920,96	768 982,20
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	145 788,63	111 411,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 265,14	14 265,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	14 265,00	14 265,00
III. Inne przychody operacyjne	0,14	
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 948,84	1 187,58
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 948,40	
III. Inne koszty operacyjne	0,44	1 187,58
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	156 104,93	124 488,92
G. Przychody finansowe	5 942,14	6 828,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	0,18	6 722,41
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	5 941,96	106,49
H. Koszty finansowe	5 039,97	5 138,25
I. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych	2 452,70	5 138,25
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	2 587,27	0,00
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	157 007,10	126 179,57
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	157 007,10	126 179,57
L. Podatek dochodowy	28 804,00	35 398,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	128 203,10	90 781,57

Rachunek przyływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	187150,80	-514107,66	128203,10	90781,57
II. Korekty razem	342079,41	-466464,40	-167420,03	-469415,99
1. Amortyzacja	132462,12	144391,63	65744,84	72338,79
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-5106,66	-170,50	-6930,66	-170,50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5180,43	5958,80	2434,03	2788,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				-1399,42
5. Zmiana stanu rezerw	-84716,76	-116767,93	382513,08	-86368,41
6. Zmiana stanu zapasów	68275,58	-890405,17	-18713,12	-922852,85
7. Zmiana stanu należności	-799129,59	-1552345,10	-1000908,65	-1556302,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	829774,01	1972966,08	190044,71	1995213,54
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	195340,28	-32991,63	98912,97	24437,31
10. Inne korekty		2899,42	119482,77	2899,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	529230,21	-980572,06	-39216,93	-378634,42
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		1500,00		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1500,00		
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)		1500,00		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		4709,95	248864,68	4709,95
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			248864,68	
2. Kredyty i pożyczki				
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		4709,95		4709,95
4. Inne wpływy finansowe	785961,81	46695,00	19140,49	294632,28
II. Wydatki				
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	747638,26			271051,71
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33143,12	40736,20	16706,46	20792,17
8. Odsetki	5180,43	5958,80	2434,03	2788,40
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-785961,81	-41985,05	229724,19	-289922,33
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-256731,60	-1021057,11	190507,26	-668556,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-251624,94	-1021057,11	197437,92	-668556,75
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5106,66		-6930,66	
F. Środki pieniężne na początek okresu	517033,75	1718746,70	67970,89	1366246,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	260302,15	697689,59	258478,15	697689,59

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 715 617,52	5 283 890,85
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 715 617,52	5 283 890,85
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	668 830,12
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		4 637,92
a) zwiększenie (z tytułu)		4 637,92
– wydania udziałów (emisji akcji)		4 637,92
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 468,04	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	4 615 060,73	2 434 939,68
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 427 088,75	2 180 121,05
a) zwiększenie (z tytułu)	1 427 088,75	2 180 121,05
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 427 088,75	2 180 121,05
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 042 149,48	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	1 427 088,75	2 180 121,05
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 427 088,75	2 180 121,05
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 427 088,75	2 180 121,05
a) zwiększenie (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 427 088,75	2 180 121,05
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	1 427 088,75	2 180 121,05
– 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		
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	187 150,80	1 427 088,75
a) zysk netto	187 150,80	1 427 088,75
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 902 768,32	6 715 617,52
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 902 768,32	6 715 617,52

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

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

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym. Rachunek przyływów pieniężnych jest sporządzony 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 3500,00 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 wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty ze szczególnym uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są na dzień bilansowy wycenione 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.

Rozliczenie międzyokresowe kosztów czynne dokonywane jest, 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, uzyskanych 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 wycenione 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 wykazaną 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 odroczenia 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 między 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 ujawniane 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 kosztownej, 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 sfinansować nabycie lub wytworzenie 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

W okresie objętym raportem nie pojawiły się żadne istotne wydarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki. W II kwartale 2014 niezmiennie prowadzone były prace wdrożeniowe w ramach podpisanych umów na wdrożenie rozwiązań informatycznych oraz prace w ramach usług utrzymania oprogramowania Microsoft Dynamics.

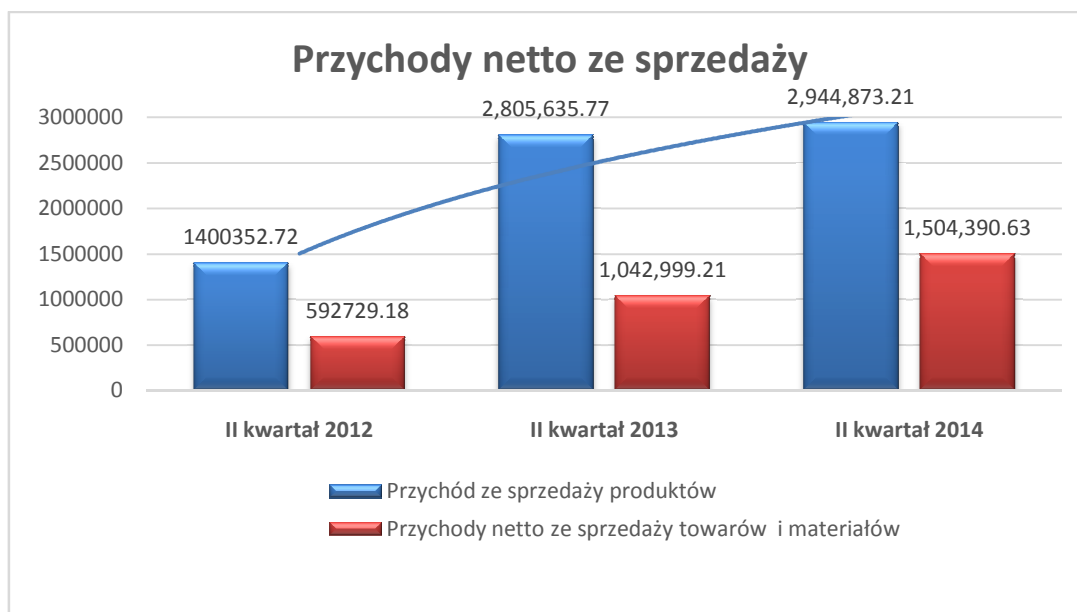
26 czerwca 2014 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za 2013 rok w wysokości 1.427.088,75 zł na kapitał zapasowy. WZA podjęło również uchwały o udzieleniu absolutorium Prezesowi Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej XPLUS S.A. oraz zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2013 rok, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdanie

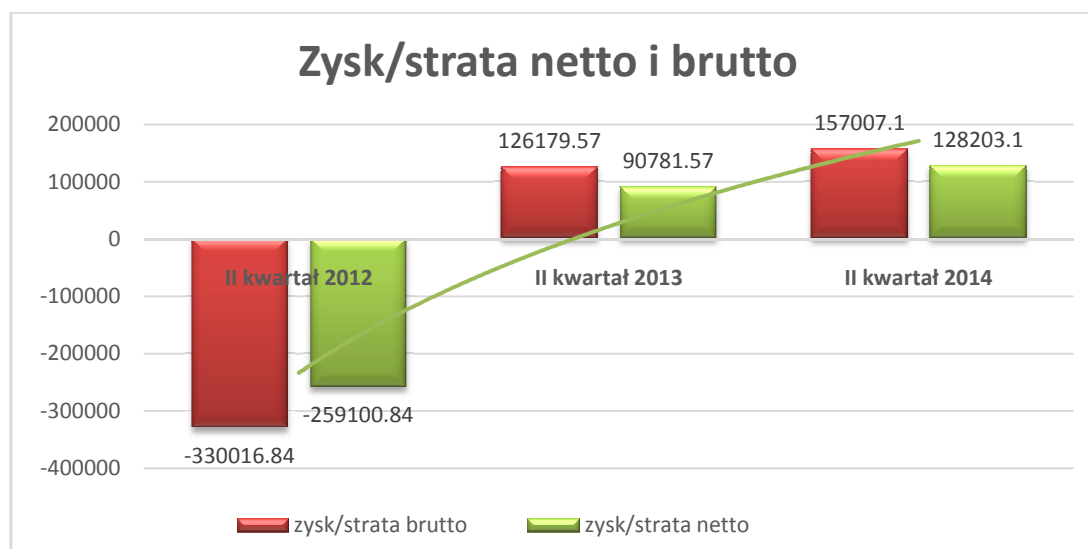
Rady Nadzorczej z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

W II kwartale 2014 roku spółka osiągnęła zadawalające wyniki finansowe, należy podkreślić znaczący wzrost przychodów i rentowności spółki. W stosunku do roku 2013 odnotowano przyrost przychodów narastająco w wysokości 57 %. Wynik ze sprzedaży za okres 1.01.2014-30.06.2014 wzrósł o 144%, natomiast wynik brutto i odpowiednio netto wzrósł o 152% i 136%.

Wyniki za okres od 1.04.2014 do 30.06.2014 również poprawiły się w stosunku do lat ubiegłych. Odnotowano bowiem wzrost przychodu o 16%, zysku ze sprzedaży o 31%, zysku brutto o 24%, natomiast zysku netto o 41%.

Należy podkreślić, iż znacząca tendencja wzrostowa utrzymuje się od kilku lat – poniżej przedstawiamy porównanie danych za II kwartał w 2012, 2013 i 2014 roku, które to ilustruje.





Powyższe dane dowodzą, iż spółka wybrała właściwą strategię rozwoju – podjęte na dużą skalę działania rozwojowe oraz znaczące inwestycje w kadrę oraz w innowacyjne produkty informatyczne przyczyniły się do wzrostu skali działalności, jak również zyskowności prowadzonych prac. Przy czym należy podkreślić, iż XPLUS nadal jest w fazie znaczących prac rozwojowych, należy więc spodziewać się dalszego wzrostu zyskowności i marżowości świadczonych usług.

Dodatkowo, prowadzone prace rozwojowe, ich efekty w postaci innowacyjnych rozwiązań informatycznych oraz wieloletnie doświadczenie na rynku ERP uplasowały XPLUS wśród niekwestionowanych liderów Microsoft Dynamics AX. Należy również podkreślić, iż spółka jest znaczącym graczem w obszarze wszystkich produktów z rodziny Dynamics – w 2014 roku XPLUS znajduje się bowiem w czołówce rankingów partnerów Microsoft Dynamics AX, CRM oraz NAV – jako jedyny partner Microsoft w Polsce. Przekłada się to na ilość pozyskiwanych szans sprzedażowych, na skalę negocjowanych kontraktów oraz na listę klientów, do których należą przedsiębiorstwa będące liderami w swoich branżach.

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

W okresie objętym raportem spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

W II kwartale 2014 roku spółka niezmiennie prowadziła prace badawczo – rozwojowe. Działania te bezpośrednio wpływają na wzrost innowacyjności przedsiębiorstwa oraz zwiększają ilość oferowanych produktów. Działania takie mają korzystny wpływ na zachowanie pozycji lidera na rynku, oraz na zachowanie dotychczasowego poziomu wzrostu organizacji.

Prace rozwojowe przedsiębiorstwa znacząco wpływają na rozwój funkcjonalności oraz na zaspokajanie indywidualnych potrzeb klientów XPLUS, którzy zyskują nowe, dedykowane im, unikalne na rynku rozwiązania. Oprócz powyższego prace B+R XPLUS S.A. zmierzają w kierunku kreowania nowych produktów kompatybilnych z Microsoft Dynamics AX, dzięki którym dochodzi 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. Nowe narzędzia mają zawierać m.in. funkcjonalności wielostopniowych i wieloaspektowych symulacji prezentacji wyników czasowych aktywności, zaawansowanych kalendarzy alokacji i wykorzystania zasobów w procesach produkcyjnych, czy też funkcjonalności związanych z zarządzaniem rentownością dowolnej klasy obiektów wchodzących w skład organizacji. Była o tym mowa również w poprzednich raportach.

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W 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.

	01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2014- 30.06.2014
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	30,33	35,33	30,83	32,83

