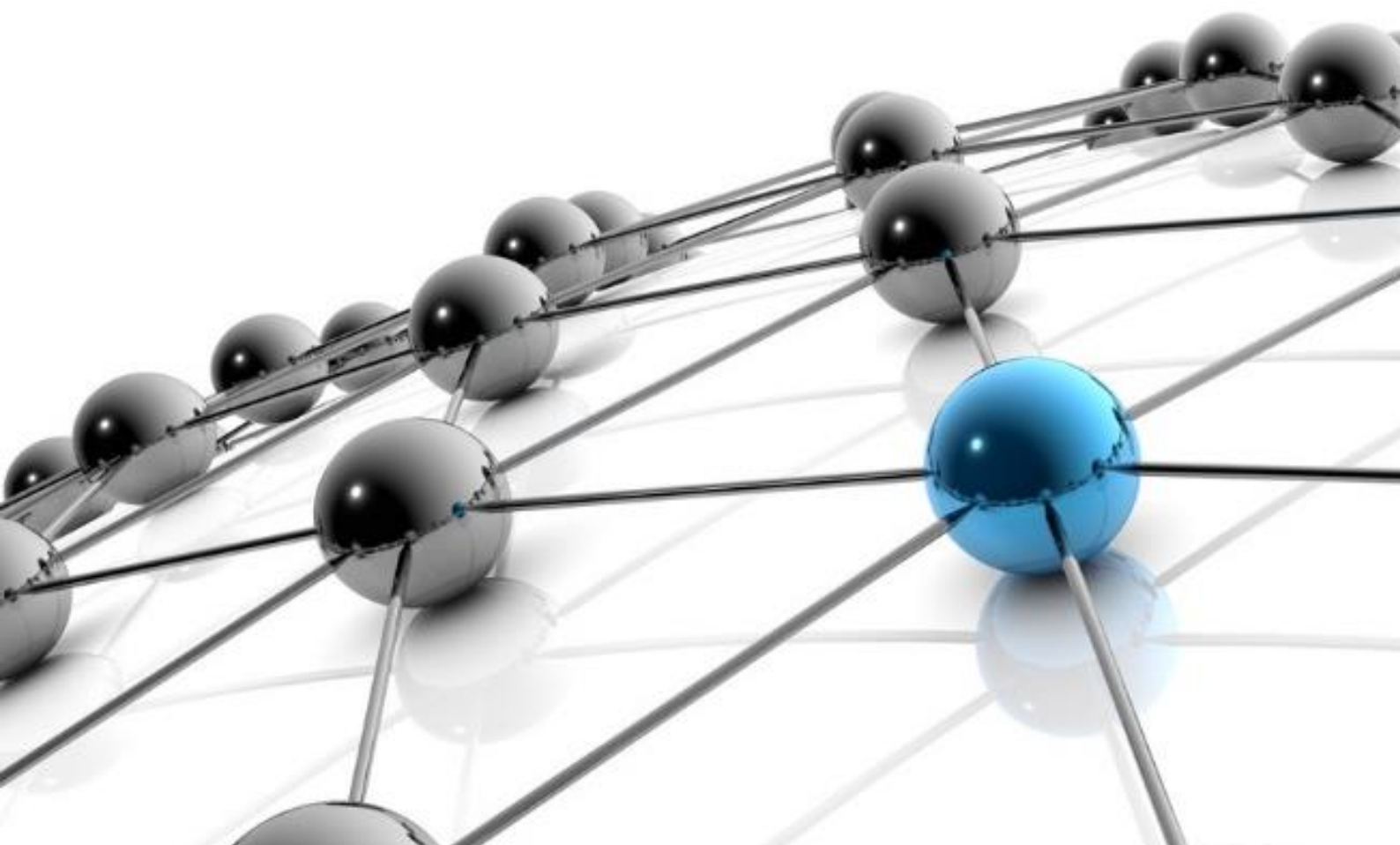


Raport kwartalny

za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014



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 31.12.2014 roku	6
Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014 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	13
Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	15
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	16

Wybrane informacje finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
kapitał własny	7 741 729,07	6 715 617,52
należności długoterminowe	0,00	4 532,00
należności krótkoterminowe	4 165 902,08	4 842 758,49
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	103 989,11	517 033,75
zobowiązania długoterminowe	338 043,77	89 119,20
zobowiązania krótkoterminowe	2 663 541,04	3 568 809,75

WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.10.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
amortyzacja	77 359,35	77 030,95	277 351,04	295 255,85
przychody netto ze sprzedaży	4 620 856,76	6 684 780,09	18 394 967,16	17 138 735,28
zysk/strata na sprzedaży	938 127,53	2 388 788,18	1 322 920,50	2 114 932,83
pozostałe przychody operacyjne	36 629,49	36 707,36	92 298,50	138 627,44
zysk/strata na działalności operacyjnej	974 744,06	2 244 459,46	1 397 215,88	1 782 960,59
zysk/strata brutto	930 609,37	2 238 525,79	1 348 124,55	1 775 169,75
zysk/strata netto	706 304,37	1 852 467,79	1 026 111,55	1 427 088,75

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2014 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.10.2013-31.12.2013. 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 %
<u>Razem</u>	<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:	
	31.12.2014	31.12.2013
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	937 765,20	821 953,68
I. Wartości niematerialne i prawne	250 849,90	391 689,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	250 849,90	391 689,94
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	543 884,30	258 685,74
1. Środki trwałe	543 884,30	258 685,74
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 794,54	25 420,90
c) urządzenia techniczne i maszyny	108 221,30	148 401,05
d) środki transportu	417 868,46	84 863,79
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	4 532,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	0,00	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	143 031,00	167 046,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	143 031,00	167 046,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	11 428 382,28	10 886 410,14
I. Zapasy	121 461,54	90 637,10
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	121 461,54	90 637,10
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	4 165 902,08	4 842 758,49
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	4 165 902,08	4 842 758,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 102 851,25	4 660 166,75
- do 12 miesięcy	4 102 851,25	4 660 166,75
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	47 309,75	182 591,74
c) inne	15 741,08	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	103 989,11	517 033,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	103 989,11	517 033,75
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	103 989,11	517 033,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	103 989,11	517 033,75
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 037 029,55	5 435 980,80
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 784 703,49	3 097 929,13
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	694,48	76,76
- należności niezafakturowane	2 784 009,01	3 097 852,37
2. wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn.do sprzed.	4 162 270,44	2 327 499,99
3. inne rozliczenia międzyokresowe	90 055,62	10 551,68
Suma bilansowa	12 366 147,48	11 708 363,82

Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.12.2014	31.12.2013
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	7 741 729,07	6 715 617,52
I. Kapitał podstawowy	673 468,04	673 468,04
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		
VIII. Zysk (strata) netto	1 026 111,55	1 427 088,75
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 624 418,41	4 992 746,30
I. Rezerwy na zobowiązania	1 482 651,09	1 141 166,07
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 335 038,00	1 037 040,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 613,09	89 126,07
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	129 613,09	89 126,07
3. Pozostałe rezerwy	18 000,00	15 000,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	18 000,00	15 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	338 043,77	89 119,20
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	338 043,77	89 119,20
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	338 043,77	89 119,20
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 663 541,04	3 568 809,75
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	2 663 541,04	3 568 809,75
a) kredyty i pożyczki	730 323,35	996 502,94
b) z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	72 679,79	68 312,49
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 426 092,57	1 765 528,42
- do 12 miesięcy	1 426 092,57	1 765 528,42
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	26 617,00	122 875,50
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	405 664,15	610 761,26
h) z tyt. wynagrodzeń	0,00	2 293,00
i) inne	2 164,18	2 536,14
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	140 182,51	193 651,28
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	97 845,39	185 282,31
- długoterminowe	12 755,00	69 815,00
- krótkoterminowe	85 090,39	115 467,31
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	42 337,12	8 368,97
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	42 337,12	8 368,97
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Suma bilansowa	12 366 147,48	11 708 363,82

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 394 967,16	17 138 735,28
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	12 382 400,95	11 454 321,77
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 012 566,21	5 684 413,51
B. Koszty działalności operacyjnej	17 072 046,66	15 023 802,45
I. Amortyzacja	277 351,04	295 255,85
II. Zużycie materiałów i energii	381 616,87	255 015,76
III. Usługi obce	8 360 493,66	7 168 055,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25 377,88	22 226,37
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 592 485,51	2 155 680,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	630 573,45	405 331,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	256 381,34	309 606,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 547 766,91	4 412 630,22
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	1 322 920,50	2 114 932,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	92 298,50	138 627,44
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	57 060,00	57 060,00
III. Inne przychody operacyjne	35 238,50	81 567,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 003,12	470 599,68
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 049,42
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	300,00	455 675,92
III. Inne koszty operacyjne	17 703,12	13 874,34
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	1 397 215,88	1 782 960,59
G. Przychody finansowe	7 010,47	31 465,58
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	5 469,80	31 465,58
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	1 540,67	0,00
H. Koszty finansowe	56 101,80	39 256,42
I. Odsetki, w tym:	18 601,80	25 295,41
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	37 500,00	13 961,01
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	1 348 124,55	1 775 169,75
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	1 348 124,55	1 775 169,75
L. Podatek dochodowy	322 013,00	348 081,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	1 026 111,55	1 427 088,75

Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2014 do 31.12.2014 roku

Wyszczególnienie	01.10.2014 - 31.12.2014	01.10.2013 - 31.12.2013
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 620 856,76	6 684 780,09
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	3 410 286,82	5 166 581,16
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 210 569,94	1 518 198,93
B. Koszty działalności operacyjnej	3 682 729,23	4 295 991,91
I. Amortyzacja	77 359,35	77 030,95
II. Zużycie materiałów i energii	112 017,49	54 383,16
III. Usługi obce	1 626 534,20	2 200 342,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 418,09	6 462,66
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	740 557,27	606 489,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	286 177,92	124 300,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	111 140,20	107 095,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	717 524,71	1 119 887,33
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	938 127,53	2 388 788,18
D. Pozostałe przychody operacyjne	36 629,49	36 707,36
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	14 265,00	14 265,00
III. Inne przychody operacyjne	22 364,49	22 442,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	12,96	181 036,08
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-350,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	300,00	169 908,28
III. Inne koszty operacyjne	-287,04	11 477,80
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	974 744,06	2 244 459,46
G. Przychody finansowe	1 469,94	7 500,19
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	-65,73	7 500,19
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	1 535,67	0,00
H. Koszty finansowe	45 604,63	13 433,86
I. Odsetki, w tym:	9 524,44	14 030,36
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	36 080,19	-596,50
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	930 609,37	2 238 525,79
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	930 609,37	2 238 525,79
L. Podatek dochodowy	224 305,00	386 058,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	706 304,37	1 852 467,79

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.10.2013- 31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 026 111,55	1 427 088,75	706 304,37	1 852 467,79
II. Korekty razem	-1 000 236,59	-3 515 622,47	-2 375 977,64	-3 415 383,81
1. Amortyzacja	277 351,04	295 255,85	77 359,35	77 030,95
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-7 284,83	3 665,98	-2 023,61	2 806,78
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 607,15	18 966,73	3 823,86	10 330,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	1 049,42	-	-350,00
5. Zmiana stanu rezerw	341 485,02	580 628,53	354 164,01	776 022,26
6. Zmiana stanu zapasów	-30 824,44	-57 761,10	-121 461,54	-86 988,70
7. Zmiana stanu należności	681 388,41	-3 334 322,48	-967 962,82	-2 979 065,01
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-643 456,42	1 393 758,45	-403 810,37	421 941,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 630 502,52	-2 416 863,85	-1 316 066,52	-1 637 112,12
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	25 874,96	-2 088 533,72	-1 669 673,27	-1 562 916,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	1 850,00	-	350,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	1 850,00	-	350,00
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	14 990,32	7 411,27	14 990,32	7 411,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 990,32	7 411,27	14 990,32	7 411,27
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)	-14 990,32	-5 561,27	-14 990,32	-7 061,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	1 001 140,86	-	1 001 140,86
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	4 637,92	-	4 637,92
2. Kredyty i pożyczki	-	996 502,94	-	996 502,94
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	431 214,11	105 092,84	-672 011,39	36 707,17
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	266 179,59	-	-730 323,35	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	153 427,37	86 126,11	54 627,92	19 013,17
8. Odsetki	11 607,15	18 966,73	3 684,04	2 677,50
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-431 214,11	896 048,02	672 011,39	964 433,69
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	-420 329,47	-1 198 046,97	-1 012 652,20	-605 543,60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-413 044,64	-1 201 712,95	-1 010 628,59	-608 350,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7 284,83	3 665,98	-2 023,61	2 806,78
F. Środki pieniężne na początek okresu	517 033,75	1 718 746,70	1 114 617,70	1 125 384,13
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	96 704,28	520 699,73	101 965,50	519 840,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2014	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	1 026 111,55	1 427 088,75
a) zysk netto	1 026 111,55	1 427 088,75
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 741 729,07	6 715 617,52
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 741 729,07	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 przychodów i kosztów 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 użytkowania 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 użytkowania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych i amortyzuje.

Za niskocenne składniki majątku uważa 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.

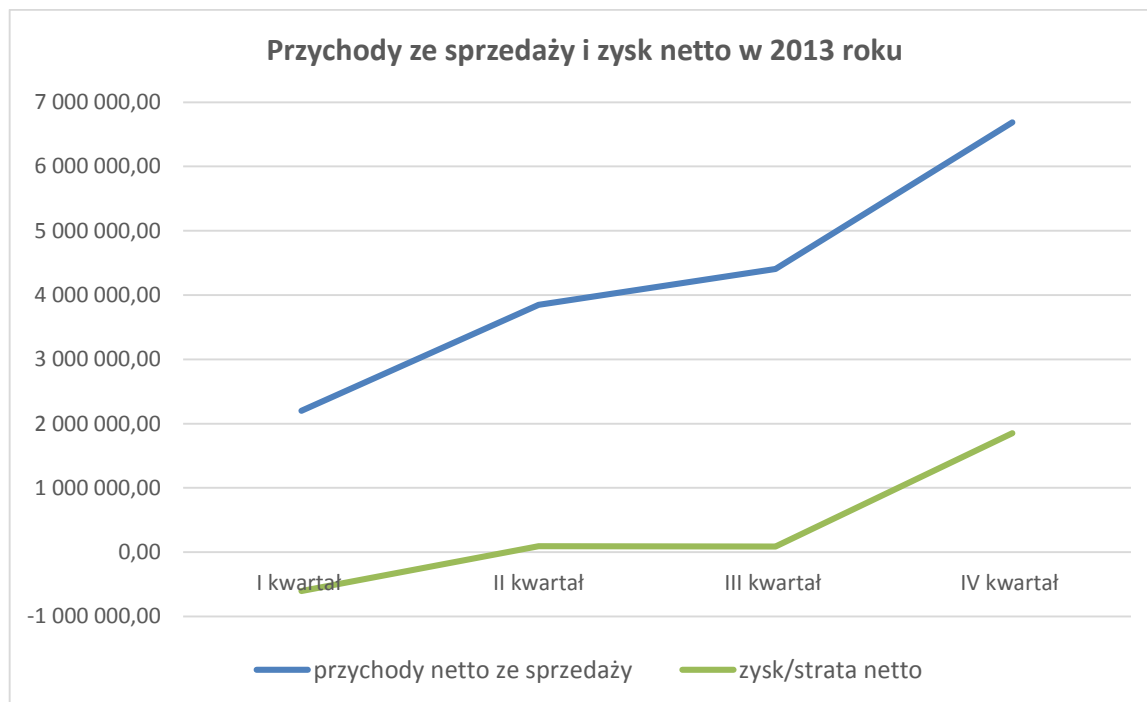
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

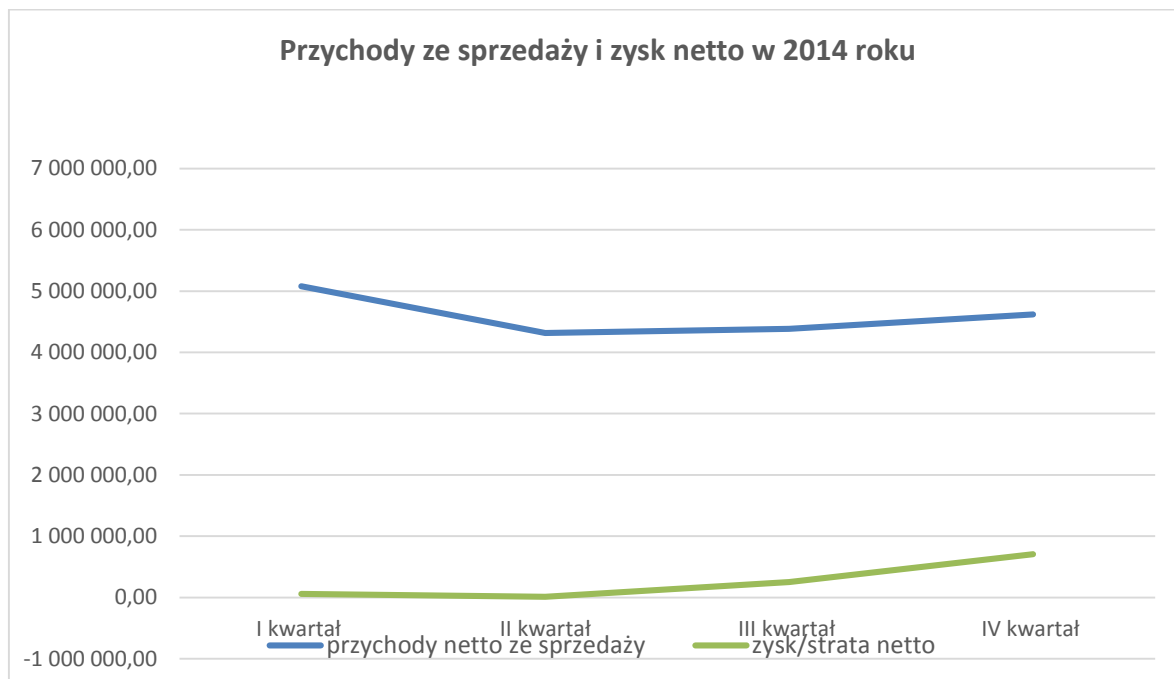
W okresie objętym raportem spółka prowadziła działalność operacyjną, realizując podpisane kontrakty oraz prowadząc intensywne działania handlowe na terenie kraju i za granicą.

W IV kwartale 2014 spółka odnotowała przychód w wysokości 4 620 856,76 PLN. Wynik na poziomie sprzedaży wyniósł 938 127,53 PLN, natomiast zysk brutto wyniósł 930 609,37 PLN. Ostatni kwartał 2014 r jest nieco gorszy niż w analogicznym okresie roku 2013 w związku z przesunięciem części przychodów na przyszłe okresy. Skala działań handlowych prowadzonych w ostatnich miesiącach 2014 roku rokuje istotnym wzrostem przychodów w 2015 roku.

W roku 2014 spółce udało się utrzymać większą stabilność wyniku per kwartał. Obserwowane w poprzednich latach zjawisko sezonowości, którego efektem były straty osiągnięte w pierwszych miesiącach i kwartałach roku, znacznie delikatniej skorygowało obecne kwartalne wyniki spółki.

Powyżej opisane zależności obrazują wykresy:





W 2014 roku Emitent prowadził dużo długoterminowych kontraktów, które generowały stabilne przychody, a te powodowały, że wyniki per kwartał były równomierne.

Prezentowane dane narastająco za 2014 rok wskazują na tendencje wzrostowe – w 2014 roku XPLUS po raz kolejny osiągnął wzrost przychodów w stosunku do roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży w 2014 roku wyniosły 18 394 967,16 PLN, co oznacza 7% wzrost w stosunku do 2013 roku. Spadek rentowności spółki w 2014 roku związany jest z przeciągającymi się procesami handlowymi, przy równocześnie zwielokrotnionych nakładach poniesionych na sprzedaż i marketing. Wyższe nakłady na sprzedaż powodowane są ambicjami podniesienia średniej wielkości kontraktu zawieranego przez Spółkę.

Najpoważniejszą pozycją kosztową w XPLUS są koszty pracy oraz zakupu usług specjalistów produkujących i wdrażających oprogramowanie. Koszt sprzedaży zanotował wzrost na poziomie 14%, koszty pracy i usług jako całości wzrosły o prawie 20%. Pokazuje to istniejącą na rynku tendencję zwiększających się obciążeń związanych z pracą specjalistów technologii Microsoft Dynamics.

Wyniki finansowe osiągnięte w 2014 roku wskazują na stabilną pozycję spółki, która kolejny rok z rzędu wypracowała zysk i utrzymała wzrost przychodów. W momencie pojawienia się pierwszych efektów prowadzonych obecnie inwestycji należy spodziewać się znaczącej poprawy wyników. Istnieje ponadto duże prawdopodobieństwo, że prowadzone działania inwestycyjne spowodują nie tylko poprawę zyskowności, ale i skokowy rozwój przedsiębiorstwa Emitenta.

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 IV kwartale 2014 spółka niezmiennie kontynuowała prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na rozwój i modernizację już wytworzonych produktów. Oferowane rozwiązania wchodzące w skład portfolio i opracowywane przez Emitenta mają wyjątkowo innowacyjny charakter i stanowią odpowiedź na zgłaszane przez klientów potrzeby dotyczące nowych rozwiązań, funkcjonalności niedostępnych na rynku.

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.

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

	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	30,17	42,33	30,96	37,67

