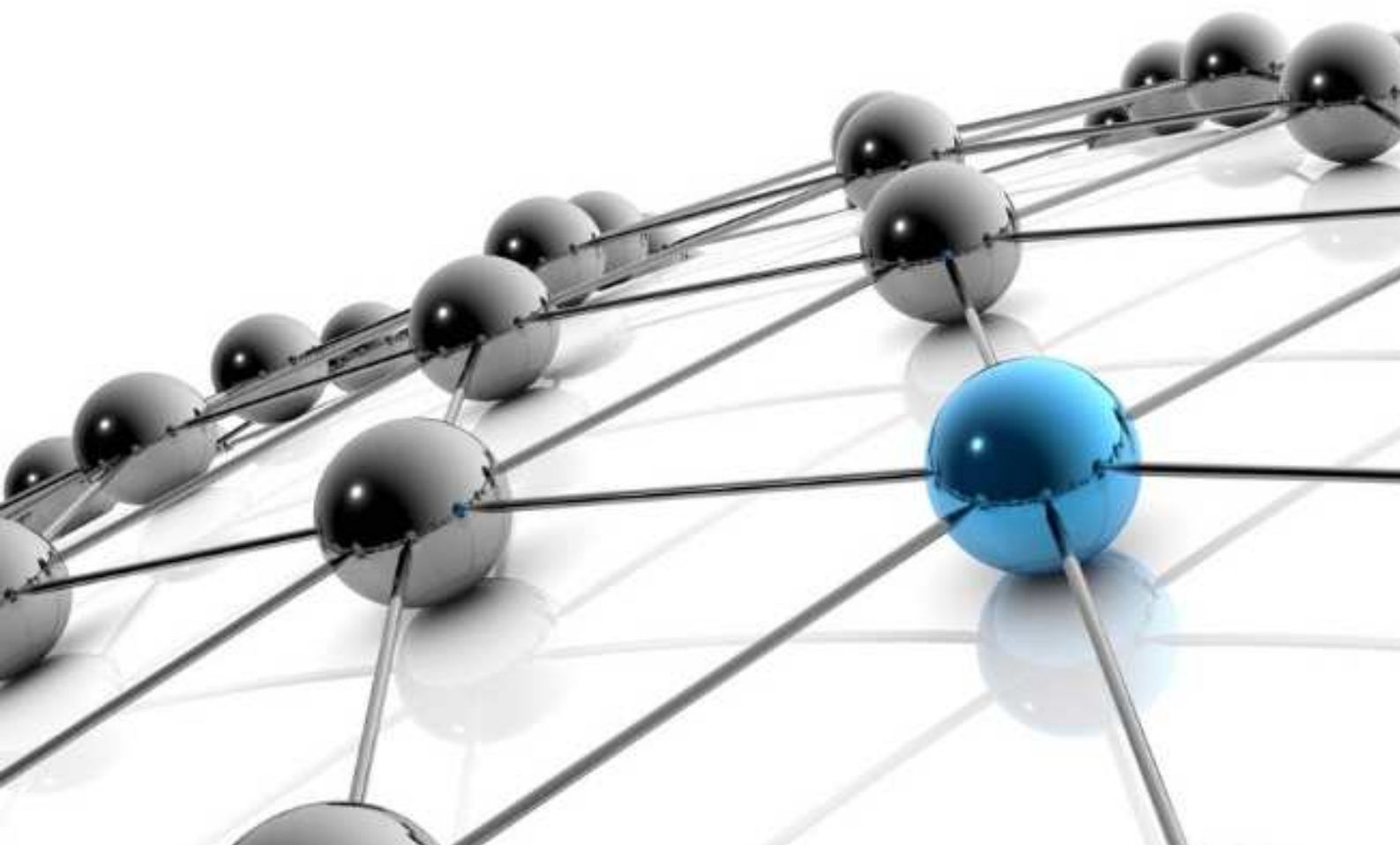


Raport kwartalny

za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015



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 01.01.2015 do 31.03.2015 roku	6
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	9
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.....	13
Aktywność w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.....	14
Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	14
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	15

Wybrane informacje finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU

	na dzień 31.03.2015	na dzień 31.03.2014
kapitał własny	7 179 324,13	6 655 082,45
należności długoterminowe	0,00	4 532,00
należności krótkoterminowe	3 372 962,20	4 640 979,43
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 444 339,02	67 970,89
zobowiązania długoterminowe	316 715,94	79 833,20
zobowiązania krótkoterminowe	3 522 055,69	3 204 885,45

WYBRANE DANE FINANSOWE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2014 -31.03.2014
amortyzacja	79 405,89	66 717,28
przychody netto ze sprzedaży	3 946 512,82	5 076 631,71
zysk/strata na sprzedaży	-365 949,48	71 212,60
pozostałe przychody operacyjne	14 265,48	14 276,18
zysk/strata na działalności operacyjnej	-352 156,74	84 988,78
zysk/strata brutto	-382 109,85	80 559,70
zysk/strata netto	-424 228,85	58 947,70

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2015 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.01.2014-31.03.2014. 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:	
	31.03.2015	31.03.2014
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	853 116,57	689 315,40
I. Wartości niematerialne i prawne	215 639,89	356 479,93
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	215 639,89	356 479,93
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	503 255,68	227 178,47
1. Środki trwałe	503 255,68	227 178,47
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 887,95	23 514,31
c) urządzenia techniczne i maszyny	92 736,73	128 696,05
d) środki transportu	394 631,00	74 968,11
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		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	134 221,00	101 125,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	134 221,00	101 125,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	12 052 813,46	10 095 827,17
I. Zapasy	1 800,00	3 648,40
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	0,00	3 648,40
5. Zaliczki na dostawy	1 800,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 372 962,20	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	3 372 962,20	4 640 979,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 330 012,14	4 522 729,95
- do 12 miesięcy	3 330 012,14	4 522 729,95
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	27 644,06	118 249,48
c) inne	15 306,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 444 339,02	67 970,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 444 339,02	67 970,89
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	1 444 339,02	67 970,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	994 259,50	67 970,89
- inne środki pieniężne	450 079,52	0,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 233 712,24	5 383 228,45
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 507 386,22	3 001 073,09
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 036,12	7 671,05
- należności niezafakturowane	2 506 350,10	2 993 402,04
2. wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn.do sprzed.	4 628 317,92	2 375 348,17
3. inne rozliczenia międzyokresowe	98 008,10	6 807,19
Suma bilansowa	12 905 930,03	10 785 142,57

Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.03.2015	31.03.2014
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	7 179 324,13	6 655 082,45
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	887 935,46	1 307 605,98
VIII. Zysk (strata) netto	-424 228,85	58 947,70
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 726 605,90	4 130 060,12
I. Rezerwy na zobowiązania	1 756 987,29	673 936,23
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 368 347,00	570 204,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	166 140,29	88 732,23
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	166 140,29	88 732,23
3. Pozostałe rezerwy	222 500,00	15 000,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	222 500,00	15 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	316 715,94	79 833,20
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	316 715,94	79 833,20
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	316 715,94	79 833,20
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 522 055,69	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	3 522 055,69	3 204 885,45
a) kredyty i pożyczki	1 287 889,61	0,00
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	75 462,51	61 161,83
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 757 532,02	2 460 258,85
- do 12 miesięcy	1 757 532,02	2 460 258,85
- 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	374 449,48	552 635,06
h) z tyt. wynagrodzeń	0,00	4 247,43
i) inne	105,07	3 706,78
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	130 846,98	171 405,24
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	70 652,23	116 319,00
- długoterminowe	0,00	55 550,00
- krótkoterminowe	70 652,23	60 769,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	60 194,75	55 086,24
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	60 194,75	55 086,24
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Suma bilansowa	12 905 930,03	10 785 142,57

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 roku

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 946 512,82	5 076 631,71
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	2 335 251,28	2 907 933,82
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 611 261,54	2 168 697,89
B. Koszty działalności operacyjnej	4 312 462,30	5 005 419,11
I. Amortyzacja	79 405,89	66 717,28
II. Zużycie materiałów i energii	82 343,68	93 758,41
III. Usługi obce	2 124 812,33	2 387 301,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 830,69	4 007,18
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	716 667,84	533 196,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	171 602,30	105 473,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	61 569,42	43 535,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 070 230,15	1 771 429,34
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	-365 949,48	71 212,60
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 265,48	14 276,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	14 265,00	14 265,00
III. Inne przychody operacyjne	0,48	11,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	472,74	500,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	472,74	500,00
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	-352 156,74	84 988,78
G. Przychody finansowe	83,68	0,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	79,66	0,18
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	4,02	
H. Koszty finansowe	30 036,79	4 429,26
I. Odsetki, w tym:	17 334,90	3 654,47
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	12 701,89	774,79
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	-382 109,85	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)	-382 109,85	80 559,70
L. Podatek dochodowy	42 119,00	21 612,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	-424 228,85	58 947,70

Rachunek przyływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-424 228,85	58 947,70
II. Korekty razem	1 231 410,90	507 675,44
1. Amortyzacja	79 405,89	66 717,28
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 241,32	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 527,35	2 746,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	
5. Zmiana stanu rezerw	274 336,20	29 584,16
6. Zmiana stanu zapasów	119 661,54	86 988,70
7. Zmiana stanu należności	684 270,51	72 937,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	299 672,09	481 193,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-228 221,36	-232 491,93
10. Inne korekty	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	807 182,05	566 623,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	3 567,26	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 567,26	
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)	-3 567,26	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	557 566,26	
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	557 566,26	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	23 072,46	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	18 545,11	16 436,66
8. Odsetki	4 527,35	2 746,40
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	534 493,80	#####
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 338 108,59	-449 062,86
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 340 349,91	67 970,89
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 241,32	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	103 989,11	517 033,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 442 097,70	67 970,89
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.03.2015	31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 715 617,52	5 288 528,77
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 715 617,52	673 468,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	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	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	4 615 060,73
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 427 088,75	–
a) zwiększenie (z tytułu)	1 427 088,75	–
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 427 088,75	–
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	–
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 427 088,75	1 307 605,98
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 427 088,75	1 307 605,98
a) zwiększenie (z tytułu)	887 935,46	–
–	887 935,46	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 427 088,75	–
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	1 427 088,75	–
– 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	887 935,46	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	887 935,46	–
8. Wynik netto	–424 228,85	58 947,70
a) zysk netto	–424 228,85	58 947,70
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 179 324,13	6 655 082,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 179 324,13	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 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 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 zachowanym, 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 ustalone 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

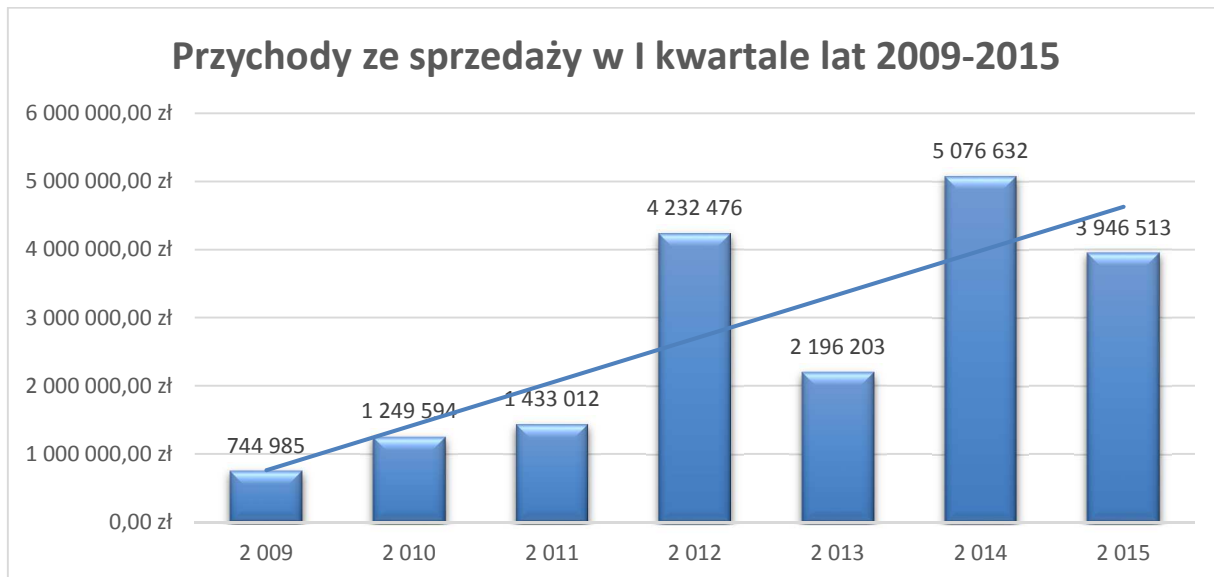
W okresie objętym raportem nie pojawiły się żadne znaczące czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki. XPLUS niezmiennie prowadził działania wdrożeniowe oraz usługi opieki i wsparcia systemów.

Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w I kwartale 2015 roku w kwocie 3 946 512,82 PLN, wynik na poziomie sprzedaży wyniósł -365 949,48 PLN, wynik brutto -382 109,85 PLN, natomiast wynik netto -424 228,85 PLN PLN.

Takie poziomy wyników finansowych w początkowych miesiącach roku obrachunkowego to zjawisko trwale charakteryzujące specyfikę działalności XPLUS. Sezonowość widoczna w kształtowaniu się wyników kwartalnych spółki prezentowana była w raportach okresowych XPLUS wiele razy – od początku działalności spółki wyniki początkowych okresów sprawozdawczych w roku obrachunkowym zawsze są znacząco niższe, niż wyniki osiągane na koniec roku kalendarzowego.

Sezonowość przychodów XPLUS wynika z tego, że większa część kontraktów wdrożeniowych zawierana jest w drugiej połowie roku, po zatwierdzeniu i pierwszych weryfikacjach rocznych planów inwestycyjnych klientów oraz po przeprowadzeniu procesów handlowych, które, z racji złożoności i istotności kontraktu ze względu na jego budżet oraz wpływ na wszystkie znaczące procesy i operacje w przedsiębiorstwie, bywają czasochłonne. Dodatkowo, koniec roku charakteryzuje się tym, że dochodzi zwykle do odbiorów wielu znaczących kamieni milowych w procesach wdrożeniowych, bądź do odbiorów końcowych systemów. Wiąże się to z kumulacją najbardziej marżowych etapów projektowych – co wpływa na wyniki kwartałów.

Poniżej przedstawiono wykres ilustrujący wieloletnią tendencję w przychodach XPLUS za I kwartały lat obrachunkowych.



Powyższy wykres wyraźnie pokazuje utrzymujący się trend wzrostu przychodów per kwartał, co potwierdza się w corocznym wzroście rocznych obrotów spółki. Niewielkie odchylenia per kwartał (choćby wzrost wyników I kwartału w 2014 roku) nie zmieniają wieloletniej tendencji wzrostu działalności XPLUS.

Niezmiennie najważniejszym elementem kosztów operacyjnych firmy był zakup usług obcych, wśród których największy odsetek stanowiły koszty zakupu usług podwykonawców zewnętrznych. Oprócz tego należy podkreślić wzrost kosztów wynagrodzeń pracowników (w porównaniu z I kwartałem 2014 koszt ten wzrósł o ponad 34%). Sytuacja ta jest efektem strategii firmy polegającej na tworzeniu wyspecjalizowanych zespołów wdrożeniowych oraz ciągłego podnoszenia kompetencji specjalistów XPLUS, w celu ekspansji nowych rynków oraz rozwoju innowacyjnych produktów. W opinii spółki znaczący wzrost kosztów operacyjnych związanych z tworzeniem nowych miejsc pracy gwarantuje wzrost rentowności w przyszłości: wykwalifikowana i przygotowana kadra pozwoli uzyskać większą marżowość kontraktów, a przede wszystkim zapewnia możliwość obsługi coraz większych podmiotów i coraz większych i długoterminowych kontraktów, co wpływa na stabilność przychodów spółki.

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 I kwartale 2015 nieprzerwanie toczyły się liczne akcje marketingowe i sprzedażowe. Emitent prowadził działania handlowe na szeroką skalę w kraju i za granicą, w celu pozyskania klientów na autorskie rozwiązania informatyczne, których innowacyjność potwierdzają pierwsze sprzedaże i opinie klientów.

Równocześnie z działaniami marketingowymi, firma XPLUS prowadziła prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na 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.

	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	41,00	30,33

