

RAPORT KWARTALNY

XPLUS S.A.

ZA OKRES OD 01 LIPCA 2009 r. DO 30 WRZEŚNIA 2009 r.

Spis treści

Wybrane informacje finansowe.....	3
Podstawowe informacje o Spółce.....	4
Organy Spółki.....	4
Informacja o akcjonariuszach Spółki	5
Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	5
Aktywności w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.....	7
Bilans sporządzony na dzień 30.09.2009.....	8
Rachunek zysków i strat sporządzony na dzień 30.09.2009	12

Wybrane informacje finansowe

Wybrane dane finansowe z bilansu

NAZWA	NA DZIEŃ 30.09.2009	NA DZIEŃ 31.12.2008
KAPITAŁ WŁASNY	946 618,60	1 339 632,18
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	9 698,00	9 676,00
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	212 076,87	676 328,86
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	679 310,42	841 874,03
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	289 576,35	612 854,08

Wybrane dane finansowe z Rachunku zysków i strat

NAZWA	01.01.2009- 30.09.2009	01.07.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 31.12.2008
AMORTYZACJA	102 669,69	35 505,48	112 404,26
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1 849 765,92	420 558,41	3 819 335,78
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	-412 673,21	-270 870,67	839 273,75
ZYSK/STRATA NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-411 048,49	-269 503,98	840 374,11
ZYSK/STRATA BRUTTO	-394 634,58	-268 543,47	822 860,76
ZYSK/STRATA NETTO	-390 013,58	-263 922,47	658 789,76

Powyższe dane finansowe na dzień 30.09.2009 r. zostały zestawione z danymi za okres 01.01.2008-31.12.2008. Dane finansowe za trzeci kwartał 2008 nie zostały przedstawione, ponieważ Spółka nie sporządzała sprawozdania za powyższy okres, gdyż nie było takiego obowiązku.

Podstawowe informacje o Spółce

Firma: XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa 02-804 ul. Gzегzółki 4

Tel/fax: 022 843 09 85

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 30.09.2009 r.

Zarząd (jednoosobowy) - Prezes Zarządu Karol Sudnik

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2009r.

Sebastian Widz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Lewicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Aleksander Wyka – Członek Rady Nadzorczej,

Dominik Ślęzak – Członek Rady Nadzorczej,

Andrzej Sudnik – Członek Rady Nadzorczej

Informacja o akcjonariuszach Spółki

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	ILOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
Karol Sudnik	50.180.779	50.180.779	77,20%
Wojciech Lewicki	9.557.666	9.557.666	14,70%
Sebastian Widz	3.250.000	3.250.000	5%
Inni	2.011.555	2.011.555	3,10%
Suma	65.000.000	65.000.000	100%

Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Po zakończeniu III kwartału 2009 XPLUS odnotował stratę ze sprzedaży narastająco w 2009 r. na poziomie -412 673,21, strata ze sprzedaży za III kwartał wyniosła -270 870,67. Ostatecznie strata netto narastająco utrzymała się na poziomie -390 013,58, a strata netto za III kwartał 2009 to -263 922,47. Na wyniki Spółki miało wpływ szereg czynników, związanych z sytuacją otoczenia gospodarczego i utrudnienia w dostępie do kapitału dla przedsiębiorstw na rynku polskim. Wynikiem powyższego była większa ostrożność firm w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, przedłużające się negocjacje handlowe oraz przesuwanie rozpoczęcia inwestycji do czasu, kiedy sytuacja na rynku ustabilizuje się. Z drugiej strony mniejsza liczba decyzji inwestycyjnych spowodowała bardziej agresywną politykę konkurencji na rynku, stosowaną w szczególności przez największych dostawców ERP na rynku polskim.

Różnica pomiędzy poszczególnymi latami, polega głównie na przesunięciu przychodów w czasie, co przy utrzymującym się poziomie kosztów, wygenerowało stratę na koniec III kwartału 2009. Sytuacja ta związana jest z obserwowaną sezonowością sprzedaży, która wynika z tego, iż znaczące decyzje inwestycyjne podejmowane są zwykle w połowie i w drugiej połowie roku, kiedy to zarządzający przedsiębiorstwami potrafią z dużym prawdopodobieństwem oszacować poziom kosztów i przychodów, a więc stopień realizacji założeń finansowych poczynionych na dany rok. Możliwość potwierdzenia poprawności prognoz finansowych oraz oszacowania wolnych środków sprzyja rozpoczynaniu inwestycji. Z uwagi na ostatnie zawirowania gospodarcze, awersja do ryzyka i inwestycji, jest zdecydowanie większa niż w minionych latach. Na wynikach spółki niekorzystnie odbiła się również sytuacja złotego na rynku międzynarodowym, jego zdecydowane osłabienie spowodowało wzrost cen oferowanych przez spółkę towarów (za które spółka płaci głównie w walucie EUR).

III kwartał 2009 to także dalszy etap umacniania struktury organizacyjnej Spółki, który skutkowało przeorganizowaniem procesu obsługi klientów oraz specjalizacją poszczególnych członków zespołu XPLUS.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, nieprzerwanie trwały działania marketingowe służące rozwojowi potencjału sprzedażowego XPLUS. Wśród nich należy wymienić konsekwentnie prowadzone działania z zakresu telemarketingu oraz liczne kampanie skierowane do potencjalnych klientów. Zarząd, pomimo niekorzystnej sytuacji gospodarczej, postanowił spotęgować działania mające na celu zbudowanie silnego port folio zainteresowanych klientów, co zaowocowało pozyskaniem dużej ilości nowych podmiotów, zainteresowanych produktem i usługami spółki. W trakcie III kwartału trwały również zaawansowane negocjacje z POLDIM S.A. – jedną z największych firm drogowych na południu Polski, wchodzących w skład litewskiej grupy Tiltra. Koniec negocjacji, zakończonych sukcesem w październiku 2009, oraz liczne, ponownie uruchomione rozmowy z innymi znaczącymi podmiotami rynku budowlanego, dają podstawę aby sądzić, że ogólna niepewność sytuacji w firmach ulega stopniowej poprawie, co powinno przełożyć się na dobre wyniki kolejnego kwartału i następnego roku.

Firma prowadzi również rozmowy mające na celu wygenerowanie dużej ilości usług u istniejących klientów spółki. Rozmowy te powinny zaowocować ustaleniem znacznych budżetów na usługi XPLUS w ostatnim kwartale 2009 jak i w kolejnym roku obrotowym.

W III kwartale 2009 prowadzone były kolejne czynności związane z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników XPLUS, który zakłada przyznanie akcji na preferencyjnych warunkach grupie osób wybranej przez Zarząd, i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą XPLUS S.A. 6 sierpnia 2009 Sąd Rejonowy M. St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie o rejestracji zmian w Statucie XPLUS S.A. Zmiany, uchwalone podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 19 czerwca 2009, dotyczyły zapisów o upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz o możliwości pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do akcji serii D, których emisja będzie wynikiem podwyższenia kapitału zakładowego. 2 października Zarząd podjął uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego o 15.000 zł oraz o pozbawieniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwały te zostały podjęte po uprzednim zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą XPLUS S.A. listy osób uprawnionych do objęcia akcji, a także po wyrażeniu przez nią zgody na wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do akcji serii D. Powyższe działania nie mają przełożenia na wyniki III kwartału 2009, jednak Zarząd zakłada, iż przyznanie akcji osobom, których wyniki pracy mają bezpośrednie przełożenie na efekty finansowe Spółki, wpłynie na podwyższenie zaangażowania tych osób w wyniki Spółki. Powyższa zależność pozwoli na wzrost efektywności pracy oraz implikuje lepsze rezultaty działań specjalistów XPLUS.

Podsumowując, należy powiedzieć, że sytuacja spółki w czwartym kwartale powinna ulec zdecydowanej poprawie. Wiąże się to zarówno z pracami dotyczącymi optymalizacji działalności operacyjnej jak i uruchomieniem szeregu rozmów handlowych, do tej pory będących w stanie zawieszenia. Taka sytuacja powoduje również, iż podawanie prognoz na rok 2009 byłoby obarczone dużym błędem, gdyż sytuacja w czwartym kwartale może być niezwykle dynamiczna. Zarząd zobowiązuje się do opublikowania prognoz, jak tylko będzie to racjonalne z punktu widzenia prawdopodobieństwa ich osiągnięcia.

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

Działania Spółki w kierunku rozwoju prowadzonej działalności zostały wymienione powyżej. W szczególności należy zwrócić tu uwagę na działania związane z marketingiem i sprzedażą. XPLUS prowadzi stałe i konsekwentne działania w kierunku pozyskiwania kolejnych klientów z branży budowlanej, w przyszłości Spółka chce poszerzyć swoją grupę docelową o inne firmy zarządzane projektowo. Działania marketingowe związane z organizacją konferencji i wydarzeń dla klientów przyczyniają się do pozyskiwania nowych kontraktów, jednak jest to proces długotrwały i czasochłonny. Efekty prac prowadzonych w III kwartale widać dopiero w październiku, kiedy podpisano kolejną umowę wdrożeniową.

Koniec III kwartału to także rozpoczęcie działań w kierunku rozwoju działalności rozwojowej Spółki, prowadzących do stworzenia stałej jednostki badawczo-rozwojowej, która konsekwentnie będzie prowadziła prace nad wypracowaniem innowacyjnego oprogramowania dla nowych grup docelowych XPLUS. W końcu III kwartału XPLUS postanowił rozpocząć uporządkowane prace rozwojowe w celu stworzenia nowego produktu IT, XPLUS chce pozyskać na ten cel dofinansowanie ze środków UE. Rozpoczęcie prac planowane jest na pierwszą połowę 2010 r.

Spółka planuje również szereg działań mających na celu umiędzynarodowienie produktu i jego dystrybucję na rynkach Europy. W tym celu spółka prowadzi działania mające na celu dofinansowanie rozwoju produktów w tym kierunku oraz zdobycie międzynarodowego certyfikatu Certified for Microsoft Dynamics.

Dodatkowo, planowane są liczne prace mające na celu wyodrębnienie kolejnej działalności wertykalnej (skierowanej do danej branży) w celu poszerzenia grona potencjalnych odbiorców produktów i usług oferowanych przez XPLUS.

Bilans sporządzony na dzień 30.09.2009

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	31.12.2008	30.09.2009
1	3	3
A. AKTYWA TRWAŁE	306 453,62	439 350,97
I. Wartości niematerialne i prawne	289 833,29	234 333,26
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	289 833,29	234 333,26
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	186 448,44
1. Środki trwałe	204 818,15	186 448,44
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	23 505,26	32 332,47
d) środki transportu	181 312,89	154 115,97
e) inne środki trwałe		0,00
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	9 676,00	9 698,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	9 676,00	9 698,00
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	6 944,33	8 871,27

1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 451,00	8 477,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 493,33	394,27
B. AKTYWA OBROTOWE	1 557 244,28	896 323,25
I. Zapasy	11 847,40	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	11 847,40	0,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	676 328,86	212 076,87
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	676 328,86	212 076,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	669 051,41	198 812,24
- do 12 miesięcy	669 051,41	198 812,24
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 407,75	13 256,03
c) inne	5 869,70	8,60
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	841 874,03	679 310,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	841 874,03	679 310,42
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 krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	841 874,03	679 310,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 711,51	2 544,47
- inne środki pieniężne	813 962,52	624 764,87
- inne aktywa pieniężne	7 200,00	52 001,08
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 193,99	4 935,96
Suma bilansowa	1 863 697,90	1 335 674,22

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.12.2008	30.09.2009
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	1 339 632,18	949 618,60
I. Kapitał podstawowy	650 000,00	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	30 842,42	689 632,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00
VIII. Zysk (strata) netto	658 789,76	-390 013,58
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	728 883,87	386 055,62
I. Rezerwy na zobowiązania	107 078,79	94 078,27
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 846,00	4 251,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	101 232,79	89 827,27
a) długoterminowa	80561,47	69 155,95
b) krótkoterminowa	20671,32	20 671,32
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	612 854,08	289 576,35
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	612 854,08	289 576,35
a) kredyty i pożyczki		

b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		0,00
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	392 481,54	245 028,08
- do 12 miesięcy	392 481,54	245 028,08
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	211 318,61	14 979,79
h) z tyt. wynagrodzeń	0,00	29 497,45
i) inne	9 053,93	71,03
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 951,00	2 401,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 951,00	2 401,00
- długoterminowe		0,00
- krótkoterminowe	8 951,00	2 401,00
Suma bilansowa	2 068 516,05	1 335 674,22

Rachunek zysków i strat sporządzony na dzień 30.09.2009

	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
1	2	3	
<u>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</u>	3 819 335,78	1 849 765,92	420 558,41
- od jednostek powiązanych			
I. Przychód ze sprzedaży produktów	2 321 685,20	1 592 800,09	417 074,19
II. Zmiana stanu produktów			
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 497 650,58	256 965,83	3 484,22
<u>B. Koszty działalności operacyjnej</u>	2 980 062,03	2 262 439,13	691 429,08
I. Amortyzacja	112 404,26	102 669,69	35 505,48
II. Zużycie materiałów i energii	28 349,39	30 694,57	5 659,24
III. Usługi obce	1 371 190,55	1 299 747,17	405 435,91
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7 236,43	3 661,34	854,81
- podatek akcyzowy			0
V. Wynagrodzenia	300 248,60	334 624,95	132 155,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 889,31	53 376,62	17 492,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	192 982,25	116 759,55	15 991,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	906 761,24	320 905,24	78 334,73
<u>C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)</u>	839 273,75	-412 673,21	-270 870,67
<u>D. Pozostałe przychody operacyjne</u>	2 602,93	1 860,72	1 366,69
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 254,87		
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne	348,06	1 860,72	1 366,69
<u>E. Pozostałe koszty operacyjne</u>	1 502,57	236,00	0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	1 502,57	236,00	0
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	840 374,11	-411 048,49	-269 503,98
G. Przychody finansowe	19 282,29	28 422,51	3 223,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	16 301,13	11 985,94	2 874,53
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne	2 981,16	16 436,57	348,82
H. Koszty finansowe	36 795,64	12 008,60	2 262,84
I. Odsetki, w tym:	1 729,24	6 969,44	2 260,3
- od jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne	35 066,40	5 039,16	2,54
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	822 860,76	-394 634,58	-268 543,47
I. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I.I.-I.II.)	0,00	0,00	0
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
K. Zysk / Strata brutto (I+/-I)	822 860,76	-394 634,58	-268 543,47
L. Podatek dochodowy	164 071,00	-4 621,00	-4621,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku			
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	658 789,76	-390 013,58	-263 922,47