

Warszawa dn. 14.06.2013

XPLUS S.A. z siedzibą w Warszawie 02-801 przy ulicy Puławskiej 435A została zawiązana dnia 9 listopada 2007 roku aktem notarialnym Rep. Rep. A nr 15682/2007.

Dnia 08 stycznia 2008 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000296278 i od tego dnia prowadzi działalność pod firmą XPLUS Spółka Akcyjna.

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 31.12.2012

Zarząd (jednoosobowy) - Prezes Zarządu Karol Sudnik

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r.

Andrzej Sudnik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Alicja Sudnik – Członek Rady Nadzorczej,

Maria Kozłowska – Członek Rady Nadzorczej,

Marcin Antoni Kulig - Członek Rady Nadzorczej.

Informacja o głównych akcjonariuszach Spółki

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	ILOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LIZBIE GŁOSÓW NA WZ
FCBSL 1 k.s	60 293 865	60 293 865	90,15%
Inni	6 589 147	6 589 147	9,85%
Razem	66 883 012	66 883 012	100,00%

Istotne zdarzenia, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu

W roku 2012 Spółka prowadziła działalność operacyjną, obsługując dotychczasową bazę klientów, a także pozyskując nowe kontrakty. Zainteresowanie ofertą spółki, liczba toczonych kontraktów oraz znaczny wzrost przychodów w porównaniu z rokiem 2011 pokazał, iż sytuacja na rynku ERP jest dobra, a przedsiębiorstwa coraz częściej decydują się na podjęcie działań inwestycyjnych. Rok 2012 po raz kolejny pokazał tendencje sezonowości charakteryzujące strukturę rozkładu przychodów i kosztów XPLUS, pojawiające się również w poprzednich latach operacyjnych.

25 kwietnia 2012 roku XPLUS S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji zmiany adresu siedziby Spółki. Zmiana siedziby spółki była niezbędna w związku z dynamicznym rozwojem XPLUS, który wiąże się przede wszystkim z ciągłym powiększaniem zespołów wdrożeniowych spółki. Stale rosnący zespół był efektem coraz większej liczby kontraktów, równocześnie niezbędne stało się stworzenie nowych, lepszych warunków pracy dla specjalistów XPLUS.

W dniu 25 maja 2012 r Zarząd XPLUS S.A. podjął uchwałę wynikającą z uchwały nr 15 ZWZA z dnia 17 maja 2011, w związku z § 7 Statutu Spółki oraz z uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2012 r., zgodnie z art. 446 § 1 i art. 447 § 1 KSH. Powyższa uchwała dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3 830, 12 zł (to jest z kwoty 665 000,00 zł do 668 830,12 zł) oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Uchwała dotyczy realizacji postanowień programu motywacyjnego dla współpracowników i pracowników Spółki i przyznania im akcji na preferencyjnych zasadach. Subskrypcja prywatna będąca kontynuacją w/w programu motywacyjnego została przeprowadzona 4 czerwca 2012, w jej wyniku nastąpiło podpisanie umowy sprzedaży akcji.

31 lipca 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy XPLUS S.A. Podczas WZ zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe spółki, sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2011. Zgromadzenie podjęło także uchwałę (na wniosek jednego z akcjonariuszy) odnośnie przeznaczenia części zysku na poczet wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą WZ dzień dywidendy ustalony został na 31 sierpnia 2012 r., zaś dzień wypłaty dywidendy na 14 września 2012 roku. WZ podjęło uchwały odnośnie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu i członkom Rady Nadzorczej oraz odnośnie zmiany statutu – uaktualnienia wysokości kapitału zakładowego. Podczas WZ chwalono upoważnienie dla RN do określenia jednolitego tekstu statutu. W związku z otrzymaniem dwóch rezygnacji z członkostwa w RN XPLUS S.A. WZ powołało również dwóch nowych członków RN.

9 sierpnia 2012 spółka otrzymała informację o rezygnacji kolejnego członka RN.

21 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego XPLUS S.A. w drodze emisji 383.012 (trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie 668.830,12 zł (sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzydzieści złotych i dwanaście groszy) i dzieli się na 66.883.012 (sześćdziesiąt sześć milionów osiemset osiemdziesiąt trzy tysiące dwanaście) akcji o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz).

27 września 2012 został podpisany aneks do Umowy na Wdrożenie Rozwiązania z dnia 22 grudnia 2011 r. z Advicom Sp. Z o.o. Przedmiotem aneksu jest wdrożenie Rozwiązania, o którym mowa w Umowie także na rzecz spółki Kombinat Koksochemiczny Zabrze S.A.- jako dodatkowego Beneficjenta. W/w umowa jest uważana za istotną, gdyż łączna wartość przedmiotu Umowy w chwili jej podpisania przekraczała 10% wartości kapitałów własnych XPLUS S.A.

13 listopada 2012 r. XPLUS otrzymał informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki. Rejestracja zmiany Statutu związana jest z uprzednio dokonany przez Zarząd podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

17 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza XPLUS S.A. podjęła uchwałę o wyborze Biegłego Rewidenta do badania sprawozdania finansowego spółki sporządzonego za rok 2012. Rada Nadzorcza wybrała spółkę MS Audytor Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie przy ul. Serockiej 10 , 04-333 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr KIBR 3703.

W kwietniu 2013 roku Zarząd XPLUS poinformował, iż spółka zawarła strategiczne partnerstwo z zaprzestającą działalność w Polsce Columbus Global. Oznacza to, że XPLUS będzie preferowanym partnerem Columbus w Polsce, a Columbus będzie preferowanym partnerem XPLUS w innych krajach działalności firmy Columbus. Partnerstwo to daje znacznie szersze perspektywy rozwoju spółki, szczególnie w obszarze kontraktów międzynarodowych.

Przewidywany rozwój jednostki

Sygnały płynące z rynku wskazują, iż istnieje duże zapotrzebowanie na usługi XPLUS. W 2012 r. toczyły się kolejne kontrakty dotyczące wdrożenia systemów opartych na Microsoft Dynamics AX w przedsiębiorstwach z branż budowlanych i projektowych, a także z branż: gazownictwo, górnictwo, branża zbrojeniowa. Duże grono zainteresowanych klientów oraz umowy realizowane w 2012 dowodzą, iż spółka ugruntowuje swoją pozycję na rynku systemów ERP dedykowanych dla budownictwa i zarządzania projektami. W celu maksymalizacji udziału w rynku XPLUS planuje kontynuację rozwoju w kierunku dalszego poszerzenia zespołu XPLUS oraz uporządkowania struktury organizacyjnej. W ramach działań skierowanych na rozwój kompetencji wymienić należy także dążenia do wyodrębnienia w ramach oferty dodatkowych branżowych produktów wykraczających poza branżę kontraktową. Poszerzenie oferty dotyczy następujących produktów: moduł wyceny towarów gazowych, moduły do obsługi procesu budowy i obsługi instalacji gazowych, zarządzanie łańcuchami dostaw, moduł do zarządzania taborem. Należy także w szczególności wymienić mechanizm do automatycznego testowania aplikacji – Testy Automatyczne XPLUS, który znacząco wpływa na sprawność i jakość wdrożenia systemu Microsoft Dynamics AX. Oprócz produktów autorstwa XPLUS należy wymienić również produkty związane z technologią Qlick View, Enterprise Project Management w oparciu o Project Server 2010, Sharepoint oraz Microsoft Dynamics CRM.

W roku 2013 kontynuowane będą także działania związane z dużymi akcjami marketingowymi, które mają na celu zbudowanie silnego port folio zainteresowanych klientów i w konsekwencji realizację planów sprzedażowych określonych na ten rok (konferencje branżowe, akcje marketingowe skierowane do konkretnych grup potencjalnych odbiorców, telemarketing itp.). Kontynuacja powyżej opisanych działań marketingowych, rozpoczętych w poprzednich latach, wydaje się być prawidłowa. Świadczą o tym kolejne sukcesy, chociażby fakt, iż w 2011 roku XPLUS znalazł się na 3 miejscu rankingu partnerów Microsoft, natomiast w styczniu 2012 roku XPLUS znalazł się na miejscu 1 (ranking sporządzany jest w oparciu o kryteria związane m.in. z ilością sprzedanych licencji, ilością wdrożeń itp.) W 2012 roku XPLUS otrzymał również tytuł Partner Roku 2012, a także po raz drugi został zaproszony do grona 5% najlepszych partnerów Microsoft na świecie - do President's Club 2012.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2012 roku zakończyły się prace rozwojowe w ramach projektu „Opracowanie oraz wdrożenie oprogramowania XPLUS Contract Management przez XPLUS S.A.” Na podstawie przeprowadzonej analizy rynku należy stwierdzić, iż ich efekty znajdą szerokie grono odbiorców. Nowy produkt ma duże szanse powodzenia, a niewielka konkurencja analogicznych rozwiązań IT oferowanych przez innych dostawców gwarantuje powodzenie wdrożenia prac rozwojowych do praktyki gospodarczej.

Jednym z istotniejszych efektów prac B+R zespołu XPLUS są Testy Automatyczne XPLUS, które stanowią pionierskie rozwiązanie wśród tego typu mechanizmów dostępnych dla Microsoft Dynamics AX.

Produkt XPLUS pozwala skrócić proces wdrożeniowy, co minimalizuje jego koszty, poza tym powoduje wdrożenie skuteczniejszym, bo w efekcie powstaje system o wyższej jakości – automaty testowe dają dalece wyższe efekty kompletności i poprawności testów oprogramowania.

Spółka niezmiennie rozwija także własne produkty dostępne obecnie na rynku, w szczególności „Zintegrowany system informatyczny dla branży budowlanej” XPLUS Construction Management, będący odpowiedzią na potrzeby rynku budowlanego, a także produkty dedykowane branży gazowej, czy górniczej. Prace rozwojowe dotyczą nowych funkcjonalności, zaspokajających indywidualne potrzeby klientów XPLUS, którzy działając w dynamicznie rozwijającym się środowisku ciągle zgłaszają zapotrzebowanie na nowe rozwiązania, których dostępność na rynku jest bardzo ograniczona.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Przepływy finansowe Spółki charakteryzuje płynność na bezpiecznym poziomie, co przy uwzględnieniu dodatkowego zabezpieczenia w postaci kredytu obrotowego daje zabezpieczenie operacji Spółki i pozwoli na stabilny rozwój w kolejnych miesiącach 2013 roku.

Przepływy pieniężne spółki zmalały w 2012 roku, w stosunku do roku 2011. W roku 2012 zysk netto utrzymał się na poziomie analogicznym do zysku z 2011 roku (przy wzroście przychodów o 28% w stosunku do 2011 roku. Sytuacja ta wynika przede wszystkim z kontynuacji strategii związanej z rozwojem kompetencji zespołu XPLUS. Spółka konsekwentnie buduje zespół specjalistów, pozyskując najlepszych fachowców na rynku. Zmiana siedziby, co warunkuje wzrost kosztów z tego tytułu, również wynikała z chęci zapewnienia lepszych warunków pracy dla pracowników i współpracowników XPLUS. Spadek rentowności działań XPLUS w 2012 roku to sytuacja przejściowa, która zdaniem Zarządu ulegnie znaczącej zmianie w krótkiej perspektywie czasowej. Inwestycja w kadry zwróci się w momencie realizacji przedsięwzięć wdrożeniowych na szerszą skalę, które są możliwe właśnie dzięki posiadaniu zespołu o odpowiednich kompetencjach i możliwościach.

Stosowane instrumenty finansowe

Spółka z reguły nie stosuje instrumentów finansowych. Jej polityka zabezpieczenia finansowego transakcji związanych z ryzykiem walutowym nastawiona jest jedynie na zapewnienie ustalonej marży na produktach importowanych, głównie za pomocą transakcji zakupu/sprzedży walut w momencie finalizacji transakcji oraz lokowanie ich na oprocentowanych depozytach bankowych.

Ryzyko zakłócenia płynności finansowej minimalizowane jest poprzez korzystanie z kredytów obrotowych. W roku 2012 podjęto starania w celu zapewnienia limitu kredytowego na odpowiednim

poziomie – ma to zapewnić stabilność przepływów finansowych w trakcie realizacji procesów wdrożeniowych.

Podstawowe ryzyka

Spółka oferuje oprogramowanie zakupywane w Irlandii (Centrum Operacyjne Microsoft), którego ceny nie ulegają zmianie, jednak są podawane w walucie EUR. W związku z wahaniami kursu EUR r/r, istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na produkty z oferty Spółki, w związku ze znacznie wyższą ceną wyrażaną w walucie krajowej w przypadku wzrostu kursu EUR. Ryzyko związane z wahaniami kursu walut polega również na trudności zabezpieczenia kursu nabycia licencji, co może generować straty związane z różnicami kursowymi.

Istnieją również ryzyka związane z brakiem, lub istotnym ograniczeniem zamówień na usługi i produkty Spółki, związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie. Obecnie sytuacja jest dobra, nie mniej jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko nie zrealizowania planowanej liczby kontraktów istnieje i jest istotne z punktu widzenia określenia i późniejszej realizacji prognoz finansowych.

Należy także wymienić ryzyko związane z działaniami firm konkurencyjnych, których reakcja na sytuację kryzysową polega m.in. na szeregu działań prowadzących do maksymalnej redukcji marż na oprogramowanie. Ostra polityka cenowa prowadzona przez największych dostawców ERP w skali międzynarodowej powoduje ryzyko nie zrealizowania zaplanowanych kontraktów, ponieważ ceny XPLUS uzależnione są od polityki cenowej Microsoft, która pozostaje na niezmiennym poziomie.

Ryzyko ze strony konkurencji polega również na tym, iż oprócz ceny, mogą oni zacząć konkurować jakością i funkcjonalnościami porównywalnymi do tych reprezentowanych przez produkt XPLUS. Dostawcy ERP prowadzą stałe prace badawczo-rozwojowe w kierunku rozwoju i optymalizacji swoich rozwiązań. Istnieje możliwość, szczególnie ze strony dużych podmiotów posiadających niezbędne zasoby do prowadzenia prac rozwojowych na szeroką skalę, iż powstanie rozwiązanie konkurencyjne dla XPLUS CONSTRUCTION MANAGEMENT, w równym stopniu odpowiadające na potrzeby branży budowlanej. Ciągłe prace rozwojowe XPLUS, w tym rozpoczęcie sprzedaży innych produktów autorstwa XPLUS, a także Microsoft Dynamics CRM, prowadzone są w celu minimalizacji tego ryzyka, a także w celu utrzymania pozycji lidera wśród dostawców ERP w Polsce.

Ryzyko odejścia od firmy kluczowych specjalistów i współtwórców autorskiego oprogramowania XPLUS jest również podstawowym ryzykiem zauważanym przez Zarząd. W celu jego minimalizacji realizowany był m.in. program motywacyjny polegający na przyznaniu akcji na preferencyjnych warunkach dla pracowników i współpracowników Spółki.

Podstawowe informacje finansowe

Sytuację finansową Spółki należy określić jako stabilną, firma finansuje koszty bieżące z bieżących przychodów, a także osiągnęła nadwyżkę finansową na bezpiecznym poziomie. Dodatkowo płynność finansowa jest zabezpieczona kredytem obrotowym dostępnym od połowy 2012 roku.

Najbardziej znaczące koszty dotyczące bieżącej działalności to niezmiennie koszty usług obcych - 41 % wszystkich kosztów z działalności operacyjnej, w których znajdują się koszty usług świadczonych przez podwykonawców oraz koszty sprzedanych towarów - 30 % kosztów z działalności operacyjnej. Wśród innych istotnych kosztów operacyjnych należy wymienić również koszty pracy, rozumiane jako koszty wynagrodzeń oraz pozostałych świadczeń na rzecz pracowników, łącznie stanowią one 21% wszystkich kosztów z działalności operacyjnej.

Natomiast wśród przychodów największy odsetek stanowi sprzedaż usług – około 56% przychodów ze sprzedaży, natomiast odnośnie sprzedaży towarów i materiałów (odsetek rzędu 44% przychodów ze sprzedaży) to najważniejszą ich grupę stanowią licencje wdrażanego przez XPLUS oprogramowania.

Należy zaznaczyć, iż biorąc pod uwagę wysoką dynamikę wzrostu kosztów i przychodów w omawianym okresie (wzrost przychodów ze sprzedaży w roku 2012 w stosunku do roku 2011 wynosi około 28%, wzrost kosztów operacyjnych w omawianym okresie kształtuje się na poziomie 33%), utrzymanie wysokiego poziomu rentowności działań XPLUS jest tendencją pozytywną i świadcząca o słuszności przyjętych strategii rozwoju. Osiągnięte wyniki to pierwsze efekty wielu działań zmierzających w kierunku budowy zespołu fachowców, optymalnej organizacji procesów biznesowych oraz wypracowania dojrzałego produktu, który pozyskał zaufanie rynku.

Inne informacje

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała akcji własnych.

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

Prezes Zarządu XPLUS S.A.

Karol Sudnik