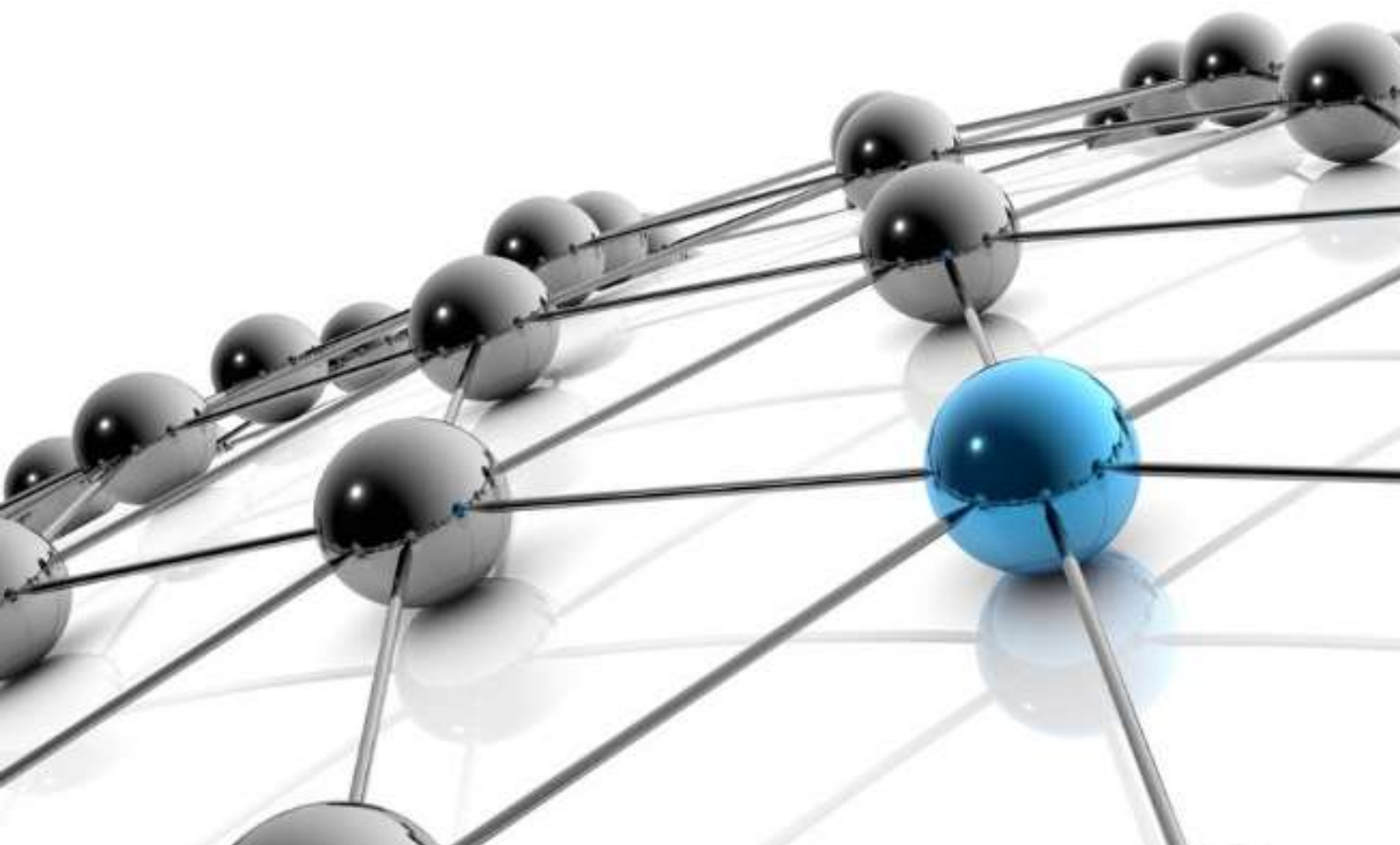


Raport kwartalny

za okres od 01.10.2019 do 31.12.2019



Spis treści

Wybrane informacje finansowe	3
1. Wybrane dane finansowe z bilansu.....	3
2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	3
Podstawowe Informacje o Spółce	4
Organy Spółki	4
1. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu	4
2. Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu.....	4
Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu	4
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	5
Aktywa	5
Pasywa	6
Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku	7
Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2019 do 31.12.2019 roku	8
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	9
Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	11
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	15

Wybrane informacje finansowe

1. Wybrane dane finansowe z bilansu

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019
kapitał własny	9 424 242,35	11 465 498,58
należności długoterminowe	26 423,00	34 418,00
należności krótkoterminowe	5 640 304,47	6 875 190,29
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 992 752,81	5 711 104,46
zobowiązania długoterminowe	313 945,69	573 131,43
zobowiązania krótkoterminowe	5 258 026,06	3 724 252,69

2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.10.2018- 31.12.2018	01.10.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019
amortyzacja	55 664,89	155 926,21	183 841,81	333 462,99
przychody netto ze sprzedaży	7 921 910,72	9 691 860,23	23 186 102,22	30 832 393,75
zysk/strata na sprzedaży	1 387 120,03	1 652 371,13	2 539 892,52	5 461 701,70
pozostałe przychody operacyjne	209 853,12	64 664,85	220 498,11	222 162,78
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 529 962,49	1 779 328,47	2 693 378,52	5 260 187,51
zysk/strata brutto	1 543 857,25	1 612 436,51	2 738 672,12	5 072 984,35
zysk/strata netto	1 582 571,25	1 290 885,51	2 382 793,12	4 061 660,35

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2019 oraz za 2019 roku zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.10.2018-31.12.2018 oraz odpowiednio 01.01.2019-31.12.2019. 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

1. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu

Karol Sudnik - Prezes Zarządu

Justyna Wronka – Dudzińska – Członek Zarządu

Paweł Chmielewski- Członek Zarządu

Jakub Sender – Członek Zarządu

2. Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu

Barbara Zielińska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Adam Major Machnacki– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Alicja Sudnik– Członek Rady Nadzorczej

Maria Kozłowska– Członek Rady Nadzorczej

Izabela Stalmach-Szczeszek – 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	ILOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
FCBSL LLC	60 793 865	60 793 865	90,27%
Inni	6 552 939	6 552 939	9,73%
<u>Razem</u>	<u>67 346 804</u>	<u>67 346 804</u>	<u>100,00%</u>

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
Aktywa

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1	2	3	4
A.	A. AKTYWA TRWAŁE	1 190 010,48	1 636 178,02
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 283,81	7 357,25
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10 283,81	7 357,25
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	980 715,67	1 259 426,77
1.	Środki trwałe	980 715,67	1 259 426,77
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41 186,12	32 556,20
c)	urządzenia techniczne i maszyny	386 628,48	257 955,52
d)	środki transportu	266 906,95	714 134,40
e)	inne środki trwałe	285 994,12	254 780,65
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	26 423,00	34 418,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	26 423,00	34 418,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172 588,00	334 976,00
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	172 588,00	334 976,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 887 060,58	17 326 531,89
I.	Zapasy	0,00	132 517,87
1.	Materialy	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	132 517,87
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	5 640 304,47	6 875 190,29
1.	Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 640 304,47	6 875 190,29
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 637 155,62	6 859 820,20
-	do 12 miesięcy	5 637 155,62	6 859 820,20
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i zdr. oraz innych tyt. publicznoprawnych	3 148,85	15 370,09
c)	Inne	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 992 752,81	5 711 104,46
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 992 752,81	5 711 104,46
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 992 752,81	5 711 104,46
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 992 752,81	5 711 104,46
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 254 003,30	4 607 719,27
1.	aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	958 942,06	75 860,48
-	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 433,29	75 860,48
-	należności niezafakturowane	949 508,77	0,00
2.	wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.	5 173 686,74	4 052 626,20
3.	inne rozliczenia międzyokresowe	121 374,50	479 232,59
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		18 077 071,06	18 962 709,91

Pasywa

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1	2	3	4
A.	A. KAPITAŁ WŁASNY	9 424 242,35	11 465 498,58
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	673 468,04	673 468,04
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 367 981,19	6 730 370,19
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	2 382 793,12	4 061 660,35
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 652 828,71	7 497 211,33
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 742 299,53	1 372 691,92
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	951 312,00	480 131,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249 164,73	219 560,92
a)	długoterminowa	0,00	0,00
b)	krótkoterminowa	249 164,73	219 560,92
3.	Pozostałe rezerwy	541 822,80	673 000,00
a)	długoterminowa	0,00	0,00
b)	krótkoterminowa	541 822,80	673 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	313 945,69	573 131,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	313 945,69	573 131,43
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	313 945,69	573 131,43
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 258 026,06	3 724 252,69
1.	Zobowiązania 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	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	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	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 258 026,06	3 724 252,69
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	520 427,61	222 492,36
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 505 011,41	2 942 398,61
-	do 12 miesięcy	2 505 011,41	2 942 398,61
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	3 060,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	790 277,04	559 361,72
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	Inne	1 439 250,00	0,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 338 557,43	1 827 135,29
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 330 425,84	1 719 510,55
-	Długoterminowe	1 330 425,84	1 719 510,55
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	8 131,59	107 624,74
-	biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 131,59	71 063,19
-	rozliczenia międzyokresowe przychodów		36 561,55
PASYWA RAZEM		18 077 071,06	18 962 709,91

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1	2	3	4
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych	23 186 102,22	30 832 393,75
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 840 396,20	27 239 018,59
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 345 706,02	3 593 375,16
B.	Koszty działalności operacyjnej	20 646 209,70	25 370 692,05
I	Amortyzacja	183 841,81	333 462,99
II	Zużycie materiałów i energii	394 266,44	381 909,97
III	Usługi obce	12 864 243,47	17 772 288,76
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	28 444,74	26 677,92
V	Wynagrodzenia	2 093 961,80	2 625 530,23
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	432 458,38	691 410,12
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	315 614,24	404 290,12
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 333 378,82	3 135 121,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 539 892,52	5 461 701,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	220 498,11	222 162,78
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 024,38	16 666,67
II	Dotacje	193 662,29	139 318,18
III	Inne przychody operacyjne	7 811,44	66 177,93
1.	Przychody z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
2.	Przychody z działalności odpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	7 811,44	66 177,93
E	Pozostałe koszty operacyjne	67 012,11	423 676,97
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32 556,53	0,00
III	Inne koszty operacyjne	34 455,58	423 676,97
1.	Koszty z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
2.	Koszty z działalności odpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	34 455,58	423 676,97
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 693 378,52	5 260 187,51
G	Przychody finansowe	98 562,04	2 256,97
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	8 444,70	1 716,97
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	90 117,34	540,00
H	Koszty finansowe	53 268,44	189 460,13
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	31 916,64	33 838,01
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	21 351,80	155 622,12
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 738 672,12	5 072 984,35
J.	Podatek dochodowy	355 879,00	1 011 324,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 382 793,12	4 061 660,35

Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2019 do 31.12.2019 roku

Pozycja	Wyszczególnienie	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2019 - 31.12.2019
1	2	3	4
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych	7 921 910,72	9 691 860,23
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 854 430,51	8 022 420,01
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 067 480,21	1 669 440,22
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 534 790,69	8 039 489,10
I	Amortyzacja	55 664,89	155 926,21
II	Zużycie materiałów i energii	121 447,12	74 288,02
III	Usługi obce	3 725 305,23	5 060 603,39
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	4 954,52	7 956,86
V	Wynagrodzenia	762 411,34	876 407,64
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	153 938,21	212 869,47
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	117 615,99	164 998,11
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 593 453,39	1 486 439,40
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 387 120,03	1 652 371,13
D.	Pozostałe przychody operacyjne	209 853,12	64 664,85
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 349,59	0,00
II	Dotacje	193 662,29	0,00
III	Inne przychody operacyjne	6 841,24	64 664,85
1.	Przychody z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
2.	Przychody z działalności odpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	6 841,24	64 664,85
E	Pozostałe koszty operacyjne	67 010,66	-62 292,49
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32 556,53	0,00
III	Inne koszty operacyjne	34 454,13	-62 292,49
1.	Koszty z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
2.	Koszty z działalności odpłatnej pożytku publicznego	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	34 454,13	-62 292,49
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 529 962,49	1 779 328,47
G	Przychody finansowe	28 401,04	-23 668,77
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	3 426,00	1 035,63
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	24 975,04	-24 704,40
H	Koszty finansowe	14 506,28	143 223,19
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	7 309,36	6 444,22
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	7 196,92	136 778,97
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 543 857,25	1 612 436,51
J.	Podatek dochodowy	-38 714,00	321 551,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 582 571,25	1 290 885,51

Rachunek przyływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1	2	3	4
A	Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 398 588,34	4 888 653,86
I	Zysk (strata) netto	2 382 793,12	4 061 660,35
II	Korekty razem	1 857 233,96	826 993,51
1	Amortyzacja	183 841,81	333 462,99
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 331,30	-29 823,85
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 351,80	32 121,04
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16 829,27	-16 666,67
5	Zmiana stanu rezerw	464 768,04	-369 607,61
6	Zmiana stanu zapasów	16 100,00	-132 517,87
7	Zmiana stanu należności	-643 895,14	-1 242 880,82
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	862 545,68	203 411,88
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	873 469,21	1 972 473,89
10	Inne korekty	86 550,53	77 020,53
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	4 240 027,08	4 888 653,86
B	Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-11 609,82	-132 601,99
I	Wpływy	16 829,27	16 666,67
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 829,27	16 666,67
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	67 381,87	149 268,66
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 232,56	149 268,66
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	43 149,31	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-50 552,60	-132 601,99
C	Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	-969 361,54	-4 067 524,07
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	969 361,54	4 067 524,07
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	581 154,12	3 459 654,12
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	366 855,62	575 748,91
8	Odsetki	21 351,80	32 121,04
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-969 361,54	-4 067 524,07
D	Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	3 220 112,94	688 527,80
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 210 781,64	718 351,65
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-9 331,30	29 823,85
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 781 971,17	4 992 752,81
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	5 002 084,11	5 681 280,61
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
1	2	3	4
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 061 853,35	9 424 242,35
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 310 560,67	9 424 242,35
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	673 468,04
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 468,04	673 468,04
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 637 092,63	6 367 981,19
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-269 111,44	362 389,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	362 389,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	362 389,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	269 111,44	0,00
-	wypłaty dywidendy	269 111,44	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 367 981,19	6 730 370,19
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 751 292,68	2 382 793,12
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 751 292,68	2 382 793,12
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 751 292,68	2 382 793,12
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	1 751 289,68	2 382 793,12
-	podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	362 389,00
-	podział zysku - wypłata dywidendy	1 751 289,68	2 020 404,12
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6	Wynik netto	2 382 793,12	4 061 660,35
a	zysk netto	2 382 793,12	4 061 660,35
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 424 242,35	11 465 498,58
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 424 242,35	11 465 498,58

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

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

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym. Rachunek przyływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Wycena środków trwałych następuje według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, kosztów poniesionych na rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za środki trwałe uważa się składniki majątku o przewidywanym okresie używania dłuższym niż 1 rok. Środki trwałe są odpisywane w koszty w formie miesięcznych odpisów amortyzacyjnych.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych i amortyzuje.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej niższej lub również 3.500,00 zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania

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 wytworzone przez jednostkę oprogramowanie, przeznaczone do sprzedaży jest ona ujmowana jako rozliczenia międzyokresowe bierne i uznawana jako przychód w momencie sprzedaży produktu. Nie odpisane po upływie 5 lat przychody z tytułu dotacji zwiększą pozostałe przychody operacyjne

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.

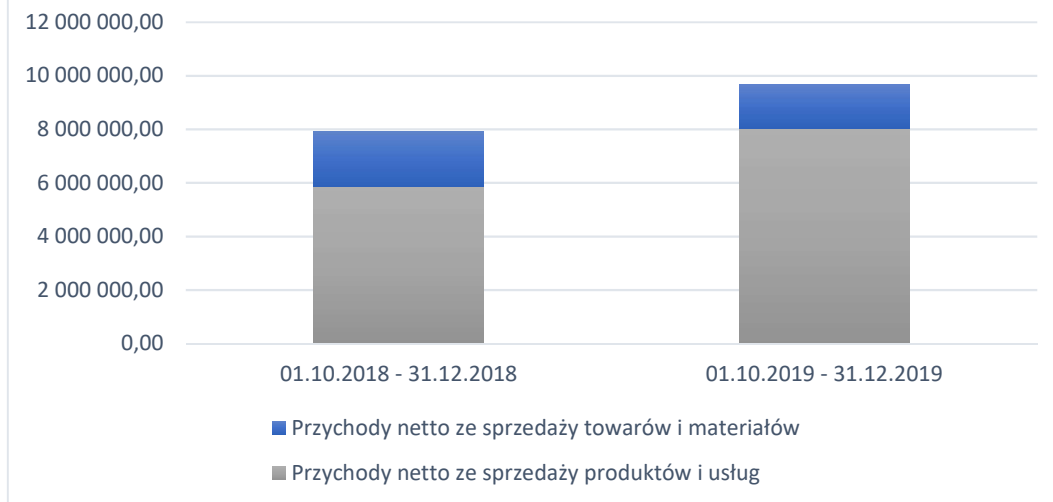
Na dzień bilansowy następuje wycena składników majątku wyrażonych w walutach obcych po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego obowiązującym na dzień bilansowy.

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

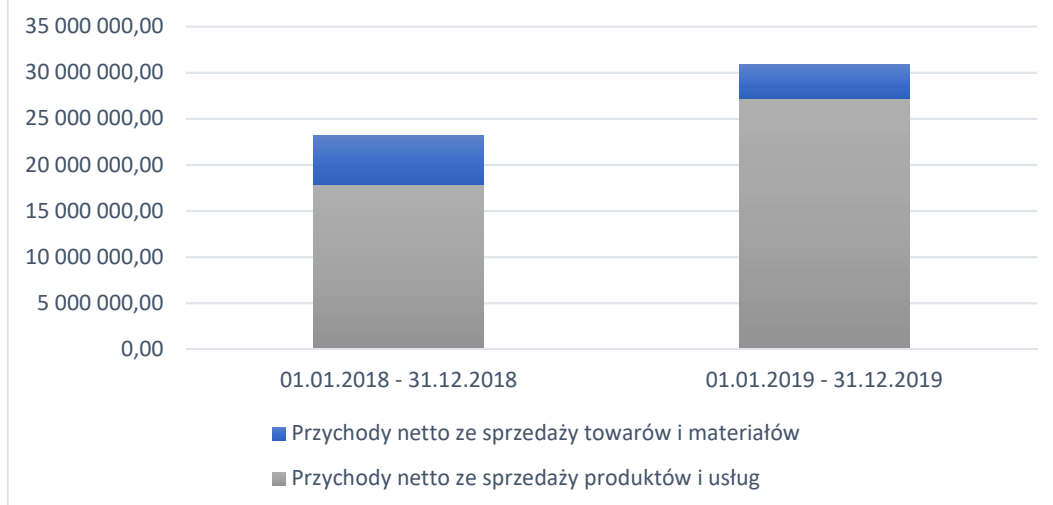
W IV kwartale 2019 nie miały miejsca zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. W tym okresie XPLUS prowadził wcześniej rozpoczęte projekty wdrożeniowe w zakresie technologii Dynamics 365 (najnowsza wersja technologii z rodziny Dynamics), Webcon, oraz projekty wdrożenia autorskich produktów XPLUS, a także projekty związane z obsługą serwisową tych klientów, którzy zakończyli wdrożenia technologii oferowanych przez Spółkę.

Przychody netto ze sprzedaży w IV kwartale 2019 wyniosły 9,7 mln PLN i były o 22% wyższe w porównaniu do IV kwartału 2018 roku. Należy zauważyć, iż podobnie jak w poprzednich kwartałach, spada stosunek przychodów ze sprzedaży towarów do przychodów ze sprzedaży produktów i usług w przychodach netto generowanych przez Spółkę – Spółka osiąga niższą dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów, niż to było w poprzednich latach. W IV kwartale 2018 sprzedaż towarów wynosiła 26% wszystkich przychodów, natomiast w obecnie raportowanych kwartale 17%, natomiast narastająco w okresie 01.01.2018-31.12.2018 odsetek ten wynosił 23%, a w analogicznym okresie roku 2019 12%, przy jednoczesnym spadku dynamiki wzrostu tego strumienia przychodów o 33% okres/okresu). Przyczyn tego zjawiska należy upatrywać w zmianie polityki licencjonowania przez Microsoft (licencje nie są sprzedawane w modelu tzw. „on-premises” tylko w modelach subskrypcyjnych związanych z rozwiązaniami „cloudowymi”)

Przychody netto ze sprzedaży IV kwartał 2018 i 2019



Przychody netto ze sprzedaży narastająco 2018 i 2019



Przychody ze sprzedaży produktów i usług w okresie sprawozdawczym objętym raportem wyniosły 8 mln PLN i wzrosły o 37% w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku. Narastająco przychód netto ukształtował się na poziomie niespełna 31 mln PLN, co oznacza wzrost przychodu o 33% w porównaniu z tym okresem w 2018 roku (przy czym o 53% wzrosły przychody z tytułu usług i produktów)

Narastająco Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 4 mln PLN, zysk na sprzedaży wyniósł prawie 5,5 mln PLN. Oznacza to wzrost rentowności na poziomie wyniku na sprzedaży o 7 pp. Znacząca poprawa zyskowności w omawianym okresie wynika z faktu, iż Spółka z powodzeniem zaczyna realizować coraz więcej projektów na rynkach Europy Zachodniej, które z jednej strony dają wyższą rentowność operacji, a z drugiej generują wyższe ryzyka operacyjne (co zostało oszacowane i uwzględnione w wyniku 2019 roku zgodnie z zasadą ostrożności).

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 2019 roku XPLUS kontynuował wcześniej podjęte działania handlowe mające na celu zwiększenie liczby klientów krajowych oraz zagranicznych. Spółka kontynuowała innowacyjne przedsięwzięcia w ramach oferowanych technologii i produktów. Emitent kładzie nacisk na realizację strategii związanej z pozyskiwaniem zagranicznych klientów i wzmacnianie pozycji międzynarodowego dostawcy usług i produktów IT.

Spółka brała aktywny udział w branżowych wydarzeniach pozwalających na nawiązanie nowych kontaktów biznesowych, poznanie najnowszych trendów oraz zdobycie specjalistycznej wiedzy pozwalającej na utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim oraz większą rozpoznawalność wśród klientów z Europy Zachodniej.

Głównym celem prowadzonych kampanii marketingowych oraz prac badawczo-rozwojowych było dostosowanie produktów znajdujących się w ofercie przedsiębiorstwa do wymagań rynku, a także tworzenie nowych spójnych z Microsoft Dynamics, autorskich narzędzi służących optymalizacji procesów zarządczych.

W dalszym ciągu prowadzono prace związane z projektem dofinansowanym ze środków Unii Europejskiej - "Opracowanie Xplus Business Process Performance Analyser – nowatorskiego rozwiązania typu Business Process Management, do bieżącego zarządzania efektywnością procesów biznesowych w firmie, z zastosowaniem algorytmów hybrydowych z pogranicza sztucznej inteligencji i mechanizmów BIG DATA.". Od października 2019 r. w ramach przedmiotowego projektu prowadzone są prace związane z przygotowaniem do wdrożenia produktu XBPPA i dostosowaniem go do komercyjnego wykorzystania.

Spółka otrzymała także dofinansowanie na realizację projektu pt. „Prace B+R mające na celu opracowanie XPLUS Adaptative Robotic Process Automation – innowacyjnego rozwiązania ICT, wspomagającego poprawę efektywności organizacji poprzez robotyzację i automatyzację procesów.” Projekt będzie realizowany w okresie od 01.04.2020 do 31.03.2023.

Ponadto, prowadzono dalsze prace z zakresu przystosowania narzędzi dotychczas oferowanych do standardów chmurowych. Podjęte działania przekładają się na wzrost innowacyjności produktów i usług oferowanych klientom XPLUSA.

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.

	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019	01.10.2018 - 31.12.2018	01.10.2019-31.12.2019
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	38,00	35,61	30,16	38,97