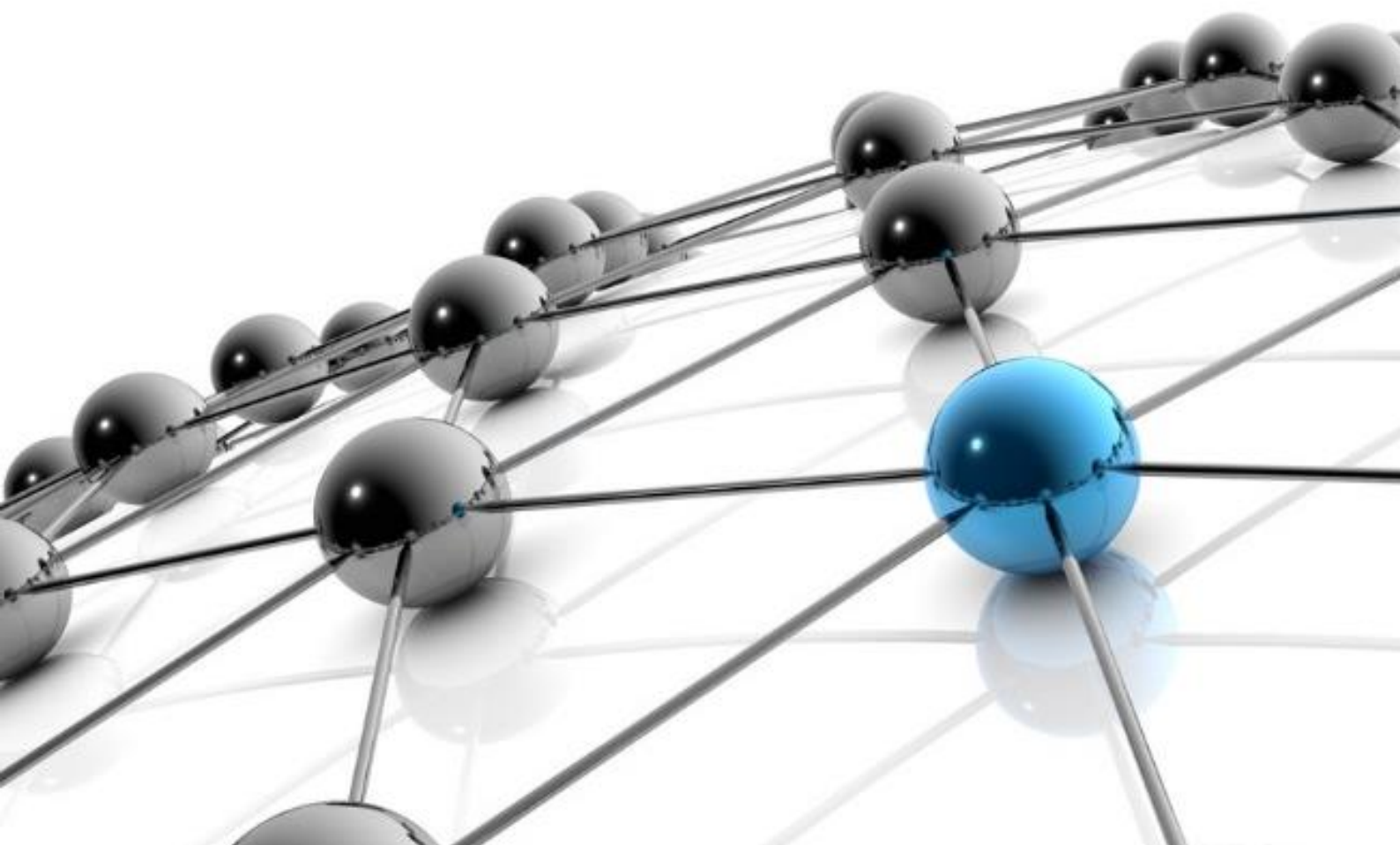


# Raport kwartalny

za okres od 01.09.2018 do 31.12.2018



## Spis treści

<b>Wybrane informacje finansowe</b> .....	<b>3</b>
1. Wybrane dane finansowe z bilansu.....	3
2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat .....	3
<b>Podstawowe Informacje o Spółce</b> .....	<b>4</b>
<b>Organy Spółki</b> .....	<b>4</b>
1. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu .....	4
2. Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu.....	4
<b>Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu</b> .....	<b>4</b>
<b>Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>5</b>
<b>Aktywa</b> .....	<b>5</b>
<b>Pasywa</b> .....	<b>6</b>
<b>Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku</b> .....	<b>7</b>
<b>Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 roku</b> .....	<b>8</b>
<b>Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b> .....	<b>9</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>10</b>
<b>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.</b> .....	<b>11</b>
<b>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</b> .....	<b>14</b>
<b>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</b> .....	<b>15</b>
<b>Aktywność w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.</b> .....	<b>15</b>
<b>Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji</b> .....	<b>16</b>
<b>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</b> .....	<b>16</b>

## Wybrane informacje finansowe

### 1. Wybrane dane finansowe z bilansu

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
<b>kapitał własny</b>	9 061 853,35	9 594 810,83
<b>należności długoterminowe</b>	18 183,00	26 423,00
<b>należności krótkoterminowe</b>	5 004 649,33	5 693 332,65
<b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	1 781 971,17	4 992 752,81
<b>zobowiązania długoterminowe</b>	279 449,66	313 945,69
<b>zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 534 032,50	5 380 398,88

### 2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.09.2017 - 31.12.2017	01.09.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>amortyzacja</b>	44 053,21	55 836,69	192 343,29	184 013,61
<b>przychody netto ze sprzedaży</b>	8 051 714,43	7 921 910,72	23 081 625,15	23 186 102,22
<b>zysk/strata na sprzedaży</b>	2 005 491,19	1 814 370,80	3 169 682,40	1 814 370,80
<b>pozostałe przychody operacyjne</b>	90 774,80	16 187,83	41 069,58	26 832,82
<b>zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	1 245 616,96	1 770 823,87	2351694,27	2934239,9
<b>zysk/strata brutto</b>	1 161 093,04	1 783 516,73	2 196 268,68	2 978 331,60
<b>zysk/strata netto</b>	935 974,04	1 753 136,73	1 751 292,68	2 553 358,60

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2018 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.07.2017-31.12.2017. 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%
<b>Razem</b>	<b>67 346 804</b>	<b>67 346 804</b>	<b>100,00%</b>

## Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### Aktywa

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>487 685,42</b>	<b>1 122 762,38</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 251,67</b>	<b>10 283,81</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 251,67	10 283,81
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>367 208,75</b>	<b>985 697,57</b>
1.	Środki trwałe	367 208,75	985 697,57
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		41 186,12
c)	urządzenia techniczne i maszyny	180 238,13	391 610,38
d)	środki transportu	186 970,62	266 906,95
e)	inne środki trwałe	0,00	285 994,12
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>18 183,00</b>	<b>26 423,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	18 183,00	26 423,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
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		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>99 042,00</b>	<b>100 358,00</b>
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	99 042,00	100 358,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>12 740 983,48</b>	<b>16 895 047,27</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>16 100,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	16 100,00	
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 004 649,33</b>	<b>5 693 332,65</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne		
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		
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 004 649,33	5 693 332,65
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 991 176,49	5 690 183,80
-	do 12 miesięcy	4 991 176,49	5 690 183,80
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i zdr. oraz innych tyt. publicznoprawnych	13 371,38	3 148,85
c)	Inne	101,46	
d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 781 971,17</b>	<b>4 992 752,81</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 781 971,17	4 992 752,81
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 781 971,17	4 992 752,81
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 781 971,17	4 992 752,81
-	inne środki pieniężne		
-	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 938 262,98</b>	<b>6 208 961,81</b>
1.	aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 489 533,86	913 182,06
-	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 792,29	9 433,29
-	należności niezafakturowane	1 482 741,57	903 748,77
2.	wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn.do sprzed.	4 407 729,30	5 174 405,25
3.	inne rozliczenia międzyokresowe	40 999,82	121 374,50
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>13 228 668,90</b>	<b>18 017 809,65</b>

## Pasywa

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>9 061 853,35</b>	<b>9 594 810,83</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	673 468,04	673 468,04
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 637 092,63	6 367 981,19
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		3,00
VI.	Zysk (strata) netto	1 751 292,68	2 553 358,60
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 166 815,55</b>	<b>8 422 998,82</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 277 531,49	1 196 434,53
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 102 051,00	798 320,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	156 605,49	172 215,73
a)	Długoterminowa		
b)	Krótkoterminowa	156 605,49	172 215,73
3.	Pozostałe rezerwy	18 875,00	225 898,80
a)	Długoterminowa		
b)	Krótkoterminowa	18 875,00	225 898,80
II.	Zobowiązania długoterminowe	279 449,66	313 945,69
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	279 449,66	313 945,69
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	279 449,66	313 945,69
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	Inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 534 032,50	5 380 398,88
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		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		
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		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 534 032,50	5 380 398,88
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	98 229,73	520 427,61
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 780 018,74	2 476 329,23
-	do 12 miesięcy	1 780 018,74	2 476 329,23
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	100 000,00	3 060,00
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	555 784,03	941 332,04
h)	z tytułu wynagrodzeń		
i)	Inne		1 439 250,00
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	75 801,90	1 532 219,72
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	57 352,10	1 524 088,13
-	Długoterminowe	57 352,10	1 524 088,13
-	Krótkoterminowe		
3.	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	18 449,80	8 131,59
-	biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 449,80	8 131,59
-	rozliczenia międzyokresowe przychodów		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>13 228 668,90</b>	<b>18 017 809,65</b>

**Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku**

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych</b>	<b>23 081 625,15</b>	<b>23 186 102,22</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 747 465,35	17 840 396,20
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 334 159,80	5 345 706,02
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>19 911 942,75</b>	<b>20 218 958,93</b>
I.	Amortyzacja	192 343,29	184 013,61
II.	Zużycie materiałów i energii	288 919,98	389 112,74
III.	Usługi obce	10 148 579,75	12 763 389,49
IV.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	32 828,70	28 444,74
V.	Wynagrodzenia	1 728 698,61	1 819 911,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	347 112,03	431 739,87
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	305 892,26	315 614,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 867 568,13	4 286 732,44
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 169 682,40</b>	<b>2 967 143,29</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>41 069,58</b>	<b>26 832,82</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 250,79	19 024,38
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	37 818,79	7 808,44
1.	Przychody z działalności nieodpłatnej pomocy publicznej		
2.	Przychody z działalności odpłatnej pomocy publicznej		
3.	Inne przychody operacyjne	37 818,79	7 808,44
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>859 057,71</b>	<b>59 736,21</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		53 352,23
III.	Inne koszty operacyjne	859 057,71	6 383,98
1.	Koszty z działalności nieodpłatnej pomocy publicznej		
2.	Koszty z działalności odpłatnej pomocy publicznej		
3.	Inne koszty operacyjne	859 057,71	6 383,98
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 351 694,27</b>	<b>2 934 239,90</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>405,35</b>	<b>98 446,52</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,35	8 332,08
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	405,00	90 114,44
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>155 830,94</b>	<b>54 354,82</b>
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	25 288,70	33 003,02
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	130 542,24	21 351,80
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>2 196 268,68</b>	<b>2 978 331,60</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>444 976,00</b>	<b>424 973,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>1 751 292,68</b>	<b>2 553 358,60</b>

**Rachunek zysków i strat za okres od 01.09.2018 do 31.12.2018 roku**

Pozycja	Wyszczególnienie	01.10.2017 - 31.12.2017	01.10.2018 - 31.12.2018
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych</b>	<b>8 051 714,43</b>	<b>7 921 910,72</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 339 561,33	5 854 430,51
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	2 712 153,10	2 067 480,21
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 046 223,24</b>	<b>6 107 539,92</b>
I	Amortyzacja	44 053,21	55 836,69
II	Zużycie materiałów i energii	77 099,04	116 293,42
III	Usługi obce	2 891 726,43	3 624 451,25
IV	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	9 199,15	4 954,52
V	Wynagrodzenia	505 813,67	488 361,34
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	100 277,62	153 219,70
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	70 837,60	117 615,99
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 347 216,52	1 546 807,01
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 005 491,19</b>	<b>1 814 370,80</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>90 774,80</b>	<b>16 187,83</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 523,42	9 349,59
II	Dotacje	68 091,63	0,00
III	Inne przychody operacyjne	16 159,75	6 838,24
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	16 159,75	6 838,24
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>850 649,03</b>	<b>59 734,76</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	53 352,23
III	Inne koszty operacyjne	850 649,03	6 382,53
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	850 649,03	6 382,53
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 245 616,96</b>	<b>1 770 823,87</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>27 128,83</b>	<b>28 285,52</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,09	3 313,38
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	27 128,74	24 972,14
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>111 652,75</b>	<b>15 592,66</b>
I	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	4 574,51	8 395,74
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	107 078,24	7 196,92
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 161 093,04</b>	<b>1 783 516,73</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>225 119,00</b>	<b>30 380,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>935 974,04</b>	<b>1 753 136,73</b>



## Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	2	3	4
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 807 336,20</b>	<b>4 248 496,92</b>
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 751 292,68</b>	<b>2 553 358,60</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>56 043,52</b>	<b>1 695 138,32</b>
1	Amortyzacja	192 343,29	184 013,61
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-23 434,49	9 331,30
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 574,88	24 670,94
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 250,79	-16 829,27
5	Zmiana stanu rezerw	-101 391,72	-81 096,96
6	Zmiana stanu zapasów	734 660,33	16 100,00
7	Zmiana stanu należności	630 614,22	-696 923,32
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 068 549,07	984 918,50
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	655 476,87	1 184 402,99
10	Inne korekty		86 550,53
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>1 807 336,20</b>	<b>4 248 496,92</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-131 649,15</b>	<b>-55 706,30</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>3 250,79</b>	<b>16 829,27</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 250,79	16 829,27
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>134 899,94</b>	<b>72 535,57</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	134 899,94	29 386,26
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		43 149,31
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-131 649,15</b>	<b>-55 706,30</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-924 079,06</b>	<b>-972 677,68</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>125 443,73</b>	<b>0,00</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe	125 443,73	
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 049 522,79</b>	<b>972 677,68</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	673 468,04	581 151,12
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splata kredytów i pożyczek	232 761,62	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	103 718,25	366 855,62
8	Odsetki	39 574,88	24 670,94
9	Inne wydatki finansowe		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-924 079,06</b>	<b>-972 677,68</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>751 607,99</b>	<b>3 220 112,94</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>775 042,48</b>	<b>3 210 781,64</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23 434,49	-9 331,30
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 006 928,69</b>	<b>1 781 971,17</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 781 971,17</b>	<b>4 992 752,81</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
1	2	3	4
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 984 028,71</b>	<b>7 310 560,67</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 218 282,34</b>	<b>673 468,04</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>673 468,04</b>	<b>673 468,04</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>		
A	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
B	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenie udziałów (akcji)		
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>673 468,04</b>	<b>673 468,04</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 544 814,30</b>	<b>6 637 092,63</b>
<b>2.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>1 092 278,33</b>	<b>-269 111,44</b>
A	zwiększenie (z tytułu)	1 092 278,33	
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
-	podziału zysku (ustawowo)	1 092 278,33	
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
B	zmniejszenie (z tytułu)		269 111,44
-	wypłaty dywidendy		269 111,44
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 637 092,63</b>	<b>6 367 981,19</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
<b>3.1</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>		
A	zwiększenie (z tytułu)		
B	zmniejszenie (z tytułu)		
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
<b>4.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>		
A	zwiększenie (z tytułu)		
B	zmniejszenie (z tytułu)		
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>		
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
<b>5.2</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>		<b>1 751 292,68</b>
A	zwiększenie (z tytułu)	1 765 746,37	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	1 765 746,37	
B	zmniejszenie (z tytułu)	1 765 746,37	1 751 289,68
-	podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	1 092 278,33	
-	podział zysku - wypłata dywidendy	673 468,04	1 751 289,68
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3,00</b>
<b>5.4</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>		
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
<b>5.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>		
A	zwiększenie (z tytułu)		
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
B	zmniejszenie (z tytułu)		
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3,00</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 751 292,68</b>	<b>2 553 358,60</b>
A	zysk netto	1 751 292,68	2 553 358,60
B	strata netto (wielkość ujemna)		
C	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 061 853,35</b>	<b>9 594 810,83</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 061 853,35</b>	<b>9 594 810,83</b>

### **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 i wartości początkowej powyżej 10 000,00 PLN. 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.

Za niskocenne składniki majątku uznaje się te, których wartość jednostkowa nabycia jest niższa niż 10 000,00 PLN. 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 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.

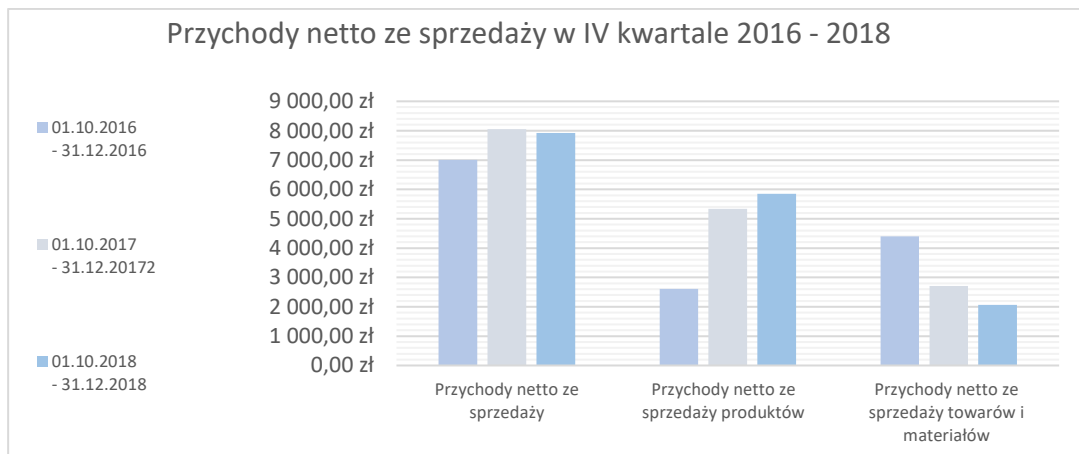
Na dzień bilansowy następuje wycena składników majątku wyrażonych w walutach obcych po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego obowiązującym na dzień bilansowy.

**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**

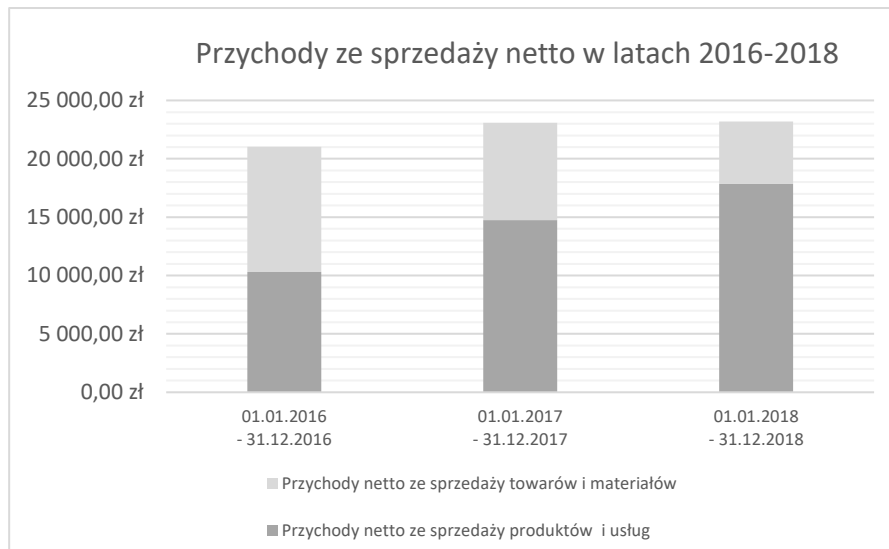
W IV kwartale 2018 nie miały miejsca zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. W tym okresie XPLUS prowadził wcześniej rozpoczęte projekty wdrożeniowe w zakresie technologii Microsoft Dynamics AX, w tym Dynamics 365 (najnowsza wersja technologii z rodziny Dynamics), a także projekty związane z obsługą serwisową tych klientów, którzy zakończyli wdrożenia produktów oferowanych przez Spółkę.

Przychody netto ze sprzedaży w IV kwartale 2018 ukształtowały się na poziomie 7,9 mln PLN. Mniejsza dynamika wzrostu przychodów wynika przede wszystkim z utrzymującego się spadku sprzedaży towarów r/r, związanego ze zmianą polityki licencjonowania produktów Microsoft, które XPLUS oferuje obecnie swoim klientom w modelu chmurowym (zakupy licencji dokonywane są w modelu abonamentowym, a nie jak dotychczas – jednorazowo), zgodnie z nowymi trendami i zasadami Microsoft. Jednocześnie niezmiennie obserwowany jest wzrost sprzedaży produktów i usług, w tym także sprzedaży autorskich rozwiązań XPLUS. Należy podkreślić iż istotnie wzrasta odsetek przychodów osiąganych poza granicami Polski, co wynika z realizacji strategii spółki.

Poniżej prezentowane są opisane w powyższym akapicie tendencje zmian w przychodach ze sprzedaży na przełomie ostatnich lat.



Narastająco przychody netto w 2018 roku ponownie przekroczyły poziom 23 mln PLN, co oznacza, że ukształtowały się na bardzo zbliżonym poziomie do roku poprzedniego. Opisaną powyżej zależność w zmianach wartości przychodów netto w można zaobserwować na przestrzeni ostatnich trzech lat, co potwierdza poniższy wykres.



W okresie objętym raportem zauważalnie wzrosły przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym przychody ze sprzedaży usług serwisowych – ponad 24% wszystkich sprzedanych usług w IV kwartale 2018 dotyczyło klientów serwisowych (średnio rocznie było to 20%). Wzrost tego odsetka jest tendencją pozytywną – klienci serwisowi to operują w oparciu o długoterminowe umowy gwarantujące stabilne przychód na przestrzeni dłuższych okresów czasu (zazwyczaj rocznych).

Zysk brutto w IV kwartale 2018 ukształtował się na poziomie 1,78 mln PLN i wzrósł w stosunku do ostatniego kwartału roku poprzedniego o 54%. Narastająco za 2018 rok zysk brutto wyniósł blisko 3 mln PLN, co oznaczało wzrost w porównaniu do 2017 roku o 36%.

**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 2018 roku XPLUS kontynuował wcześniej podjęte działania handlowe skierowane na poszerzenie portfela klientów krajowych oraz zagranicznych. Spółka kontynuowała innowacyjne przedsięwzięcia w ramach oferowanych technologii i produktów.

Nadrzędnym 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 i autorskich narzędzi służących optymalizacji procesów zarządczych. Kontynuowano 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.". 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.**

	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.09.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.09.2018- 31.12.2018</b>
<b>Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</b>	24,74	31,25	23,25	30,16

