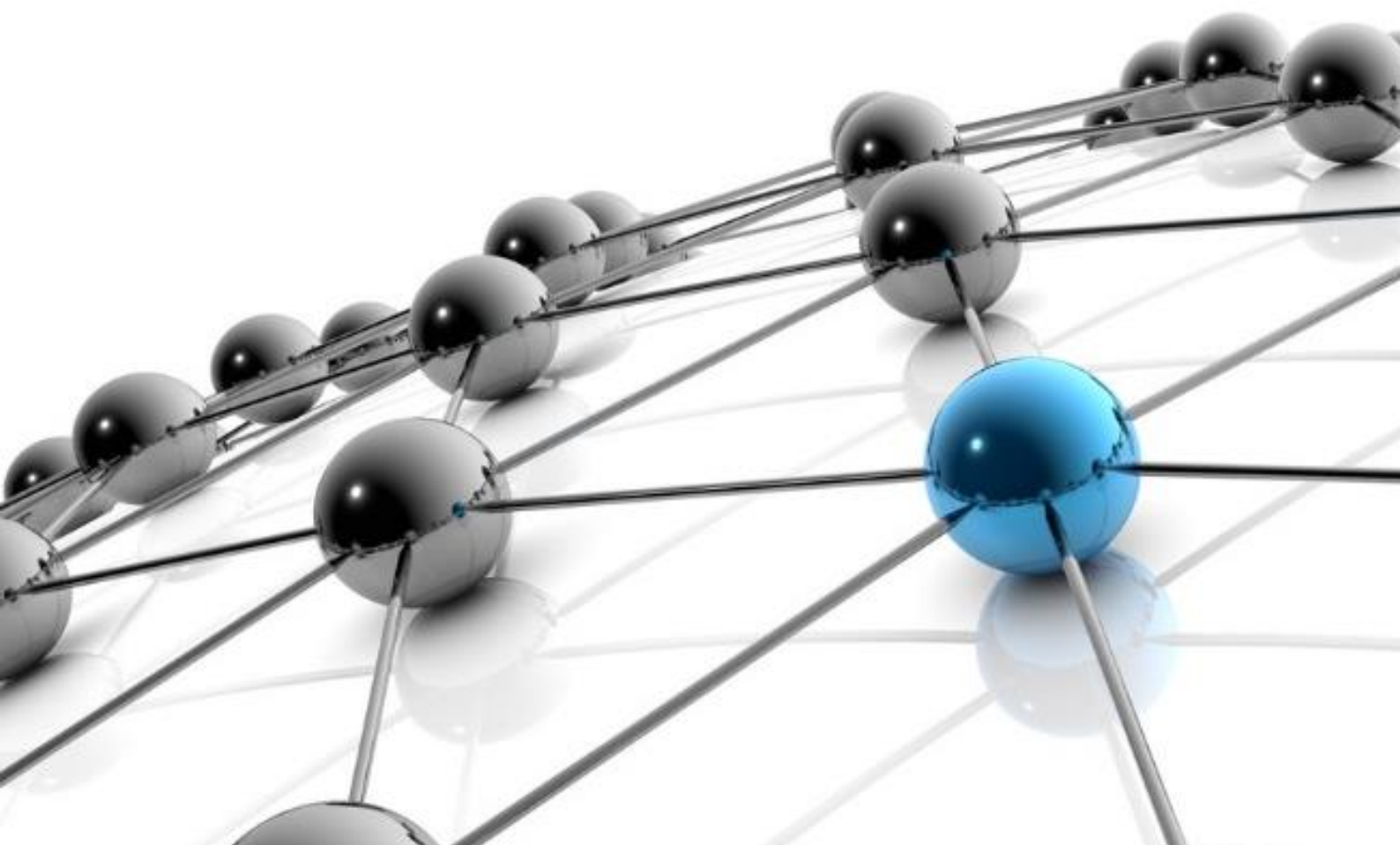


Raport kwartalny

za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018



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 01.01.2018 do 30.09.2018 roku	7
Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 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 30.09.2017	Stan na 30.09.2018
kapitał własny	8 028 870,64	7 841 674,10
należności długoterminowe	20 083,00	26 423,00
należności krótkoterminowe	3 893 580,45	4 251 514,14
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 341 929,82	3 318 044,23
zobowiązania długoterminowe	984 378,63	361 413,80
zobowiązania krótkoterminowe	2 042 446,60	3 926 923,63

2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
amortyzacja	41 158,14	41 810,90	149 256,68	128 176,92
przychody netto ze sprzedaży	4 415 924,19	5 690 195,89	14 951 005,60	15 264 191,50
zysk/strata na sprzedaży	238 947,78	481 825,07	993 841,36	1 152 772,49
pozostałe przychody operacyjne	5 537,34	8 027,35	24 083,01	10 644,99
zysk/strata na działalności operacyjnej	230 380,29	489 850,97	1 009 515,69	1 163 416,03
zysk/strata brutto	238 948,93	434 051,33	913 003,36	1 194 814,87
zysk/strata netto	276 637,93	291 447,33	718 309,36	800 221,87

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2018 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.07.2017-30.09.2017. 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	60 293 865	60 293 865	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	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
1	2	3	4
A.	A. AKTYWA TRWAŁE	613 800,69	1 027 211,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 556,50	2 337,18
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 556,50	2 337,18
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	410 303,19	930 636,85
1.	Środki trwałe	410 303,19	930 636,85
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 362,97	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	196 136,01	405 302,23
d)	środki transportu	204 804,21	204 792,18
e)	inne środki trwałe	0,00	320 542,44
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	20 083,00	26 423,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek	20 083,00	26 423,00
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
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		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179 858,00	67 814,00
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	179 858,00	67 814,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	11 921 185,95	13 822 039,38
I.	Zapasy	0,00	112 144,21
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		100 148,11
5.	Zaliczki na dostawy		11 996,10
II.	Należności krótkoterminowe	3 893 580,45	4 251 514,14
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	3 893 580,45	4 251 514,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 888 776,39	4 221 099,58
-	do 12 miesięcy	3 836 283,17	4 221 099,58
-	powyżej 12 miesięcy	52 493,22	
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i zdr. oraz innych tyt. publicznoprawnych	4 078,60	21 331,45
c)	inne	725,46	9 083,11
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 341 929,82	3 318 044,23
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 341 929,82	3 318 044,23
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 341 929,82	3 318 044,23
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 341 929,82	2 158 044,23
-	inne środki pieniężne		1 160 000,00
-	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 685 675,68	6 140 336,80
1.	aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 074 314,08	943 717,80
-	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 954,56	37 190,84
-	należności niezafakturowane	2 065 359,52	906 526,96
2.	wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.	4 581 669,87	5 158 822,05
3.	inne rozliczenia międzyokresowe	29 691,73	37 796,95
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
	AKTYWA RAZEM	12 534 986,64	14 849 250,41

Pasywa

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
1	2	3	4
A.	A. KAPITAŁ WŁASNY	8 028 870,64	7 841 674,10
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	0,61	3,00
VI.	Zysk (strata) netto	718 309,36	800 221,87
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 506 116,00	7 007 576,31
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 449 241,62	2 306 551,63
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 268 602,00	1 164 953,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	148 514,62	168 297,02
a)	długoterminowa		
b)	krótkoterminowa	148 514,62	168 297,02
3.	Pozostałe rezerwy	32 125,00	973 301,61
a)	długoterminowa		
b)	krótkoterminowa	32 125,00	973 301,61
II.	Zobowiązania długoterminowe	984 378,63	361 413,80
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	984 378,63	361 413,80
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	310 910,59	361 413,80
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	inne	673 468,04	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 042 446,60	3 926 923,63
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	2 042 446,60	3 926 923,63
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	92 254,51	496 893,94
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 554 349,06	1 578 570,49
-	do 12 miesięcy	1 554 349,06	1 578 570,49
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	144 842,00	3 060,00
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	251 001,03	409 149,20
h)	z tytułu wynagrodzeń		
i)	inne		1 439 250,00
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	30 049,15	412 687,25
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	408 334,90
-	długoterminowe		408 334,90
-	krótkoterminowe	0,00	
3.	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	30 049,15	4 352,35
-	biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 049,15	4 352,35
-	rozliczenia międzyokresowe przychodów		
	PASYWA RAZEM	12 534 986,64	14 849 250,41

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
1	2	3	4
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych	14 951 005,60	15 264 191,50
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 328 998,90	11 985 965,69
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	5 622 006,70	3 278 225,81
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 957 164,24	14 111 419,01
I.	Amortyzacja	149 256,68	128 176,92
II.	Zużycie materiałów i energii	202 299,27	272 819,32
III.	Usługi obce	7 261 105,74	9 138 938,24
IV.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	23 629,55	23 490,22
V.	Wynagrodzenia	1 305 123,27	1 331 550,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	260 342,85	278 520,17
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	235 055,27	197 998,25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 520 351,61	2 739 925,43
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	993 841,36	1 152 772,49
D.	Pozostałe przychody operacyjne	24 083,01	10 644,99
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 423,97	9 674,79
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	21 659,04	970,20
1.	Przychody z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego		
2.	Przychody z działalności odpłatnej pożytku publicznego		
3.	Inne przychody operacyjne	21 659,04	970,20
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 408,68	1,45
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	8 408,68	1,45
1.	Koszty z działalności nieodpłatnej pożytku publicznego		
2.	Koszty z działalności odpłatnej pożytku publicznego		
3.	Inne koszty operacyjne	8 408,68	1,45
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 009 515,69	1 163 416,03
G.	Przychody finansowe	315,26	70 161,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,26	5 018,70
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	315,00	65 142,30
H.	Koszty finansowe	96 827,59	38 762,16
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	20 696,19	24 607,28
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	76 131,40	14 154,88
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	913 003,36	1 194 814,87
J.	Podatek dochodowy	194 694,00	394 593,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	718 309,36	800 221,87

Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 roku

Pozycja	Wyszczególnienie	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2018 - 30.09.2018
1	2	3	4
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych	4 415 924,19	5 690 195,89
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 081 739,02	4 941 297,50
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	1 334 185,17	748 898,39
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 176 976,41	5 208 370,82
I.	Amortyzacja	41 158,14	41 810,90
II.	Zużycie materiałów i energii	69 473,24	108 387,63
III.	Usługi obce	2 365 444,58	3 784 888,34
IV.	Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	16 503,57	13 058,68
V.	Wynagrodzenia	468 857,85	481 736,12
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	85 865,44	103 609,31
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	36 510,87	72 879,90
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 093 162,72	601 999,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	238 947,78	481 825,07
D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 537,34	8 027,35
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 886,18
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	5 537,34	141,17
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	5 537,34	141,17
E.	Pozostałe koszty operacyjne	14 104,83	1,45
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 696,60	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	8 408,23	1,45
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	8 408,23	1,45
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	230 380,29	489 850,97
G.	Przychody finansowe	15 483,11	2 195,68
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,09	2 195,68
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	15 483,02	0,00
H.	Koszty finansowe	6 914,47	57 995,32
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	6 914,47	8 597,87
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	49 397,45
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	238 948,93	434 051,33
J.	Podatek dochodowy	-37 689,00	142 604,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	276 637,93	291 447,33

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
1	2	3	4
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	654 336,76	2 398 588,34
I	Zysk (strata) netto	718 309,36	800 221,87
II	Korekty razem	-63 972,60	1 598 366,47
1	Amortyzacja	149 256,68	128 176,92
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-19 699,62	1 131,76
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 696,19	19 588,58
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 423,97	-7 886,18
5	Zmiana stanu rezerw	70 318,41	1 029 020,14
6	Zmiana stanu zapasów	750 760,33	-96 044,21
7	Zmiana stanu należności	1 739 783,10	744 895,19
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 554 159,14	-445 023,08
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-218 504,58	166 039,53
10	Inne korekty		58 467,82
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	654 336,76	2 398 588,34
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 097,70	-11 609,82
I	Wpływy	2 423,97	7 886,18
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 423,97	7 886,18
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		
II	Wydatki	9 521,67	19 496,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	9 521,67	19 496,00
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		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 097,70	-11 609,82
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-331 937,55	-849 773,70
I	Wpływy	0,00	0,00
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		
II	Wydatki	331 937,55	849 773,70
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	581 151,12
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty 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	78 479,74	249 034,00
8	Odsetki	20 696,19	19 588,58
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-331 937,55	-849 773,70
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	315 301,51	1 537 204,82
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	335 001,13	1 536 073,06
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19 699,62	-1 131,76
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 006 928,69	1 781 971,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 341 929,82	3 318 044,23
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
1	2	3	4
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 984 028,71	7 310 560,67
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 218 282,34	673 468,04
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	673 468,04
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
A	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
B	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenie udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 468,04	673 468,04
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 544 814,30	6 637 092,63
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 092 278,33	-269 111,44
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
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 637 092,63	6 367 981,19
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
A	zwiększenie (z tytułu)		
B	zmniejszenie (z tytułu)		
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1 751 292,68
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
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	3,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)		
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a	zwiększenie (z tytułu)		
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	3,00
6	Wynik netto	718 309,36	800 221,87
a	zysk netto	718 309,36	800 221,87
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 573 684,33	7 841 674,10
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 573 684,33	7 841 674,10

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.

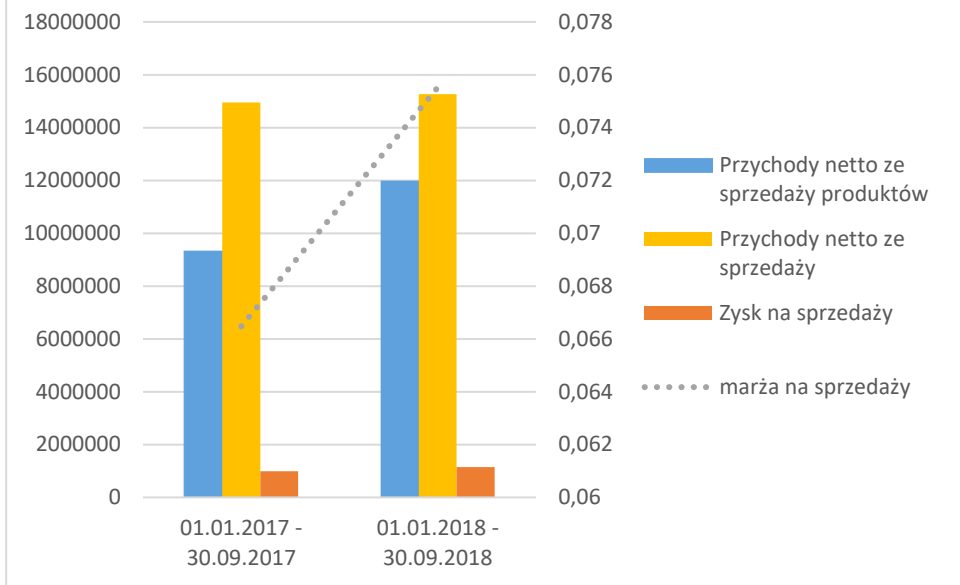
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2018 nie nastąpiły zdarzenia i czynniki o nietypowym charakterze, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. W tym okresie Emitent prowadził wcześniej rozpoczęte projekty wdrożeniowe w zakresie technologii Microsoft Dynamics, w tym Dynamics 365, oraz projekty związane z obsługą serwisową tych klientów, którzy zakończyli wdrożenia systemów oferowanych przez XPLUS.

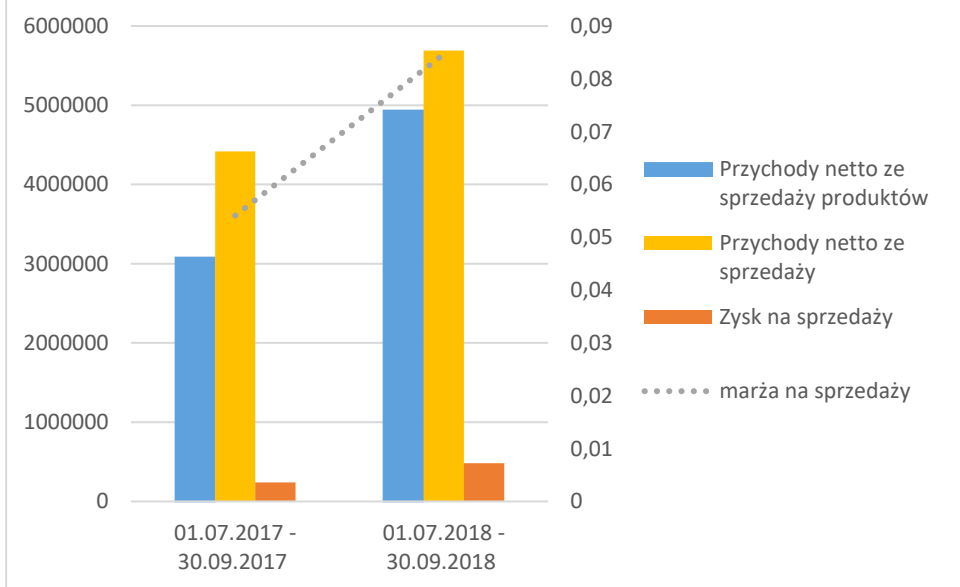
Przychody netto ze sprzedaży w III kwartale 2018 ukształtowały się na poziomie 5,7 mln PLN, co oznacza wzrost przychodów o 29% względem III kwartału 2017. Przyczyną tego zjawiska jest w głównej mierze wzrost przychodów ze sprzedaży produktów (o ponad 60%). Jest to także efekt poszerzenia portfela klientów wdrożeniowych, wzrostu przychodów serwisowych, a także kolejnych sprzedaży autorskich produktów XPLUS (przy czym XPLUS sprzedaje nowatorskie rozwiązania informatyczne kompatybilne z technologią Microsoft Dynamics głównie na rynkach zagranicznych). Wzrost dynamiki przychodów z produktów i usług pozwolił na wzrost skali działalności mimo spadków przychodów ze sprzedaży towarów (co jest efektem zmiany modelu licencjonowania produktów Microsoft XPLUS, o czym wspominaliśmy już w poprzednich raportach). Narastająco przychody netto osiągnęły poziom 15 mln PLN i tym samym Spółka odnotowała 2% wzrost w stosunku do 2017 roku (przychody ze sprzedaży produktów narastająco wzrosły o 28%) .

Poniższe wykresy prezentują trendy wzrostu wyników XPLUS kwartalnie i narastająco na dzień 30.09.2018.

Porównanie wyników narastająco 2017 i 2018



Porównanie wyników III kwartału 2017 i 2018



Należy podkreślić, iż w III kwartale 2018 osiągnięto wzrost zysku ze sprzedaży o 102% w porównaniu do III kwartału 2017. Zysk ze sprzedaży za III kwartał 2018 ukształtował się na poziomie blisko 0,5 mln PLN, natomiast narastająco wyniósł on 1,15 mln PLN, co oznaczało dodatnią zmianę o 16% w stosunku do 2017 roku.

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 III kwartale 2018 roku XPLUS kontynuował działania handlowe skierowane na rozbudowę portfela klientów zarówno z kraju jak i zagranicy. 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 autorskich narzędzi służących optymalizacji procesów zarządczych. Prowadzono prace w ramach projektu dofinansowanego 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 kontynuowano projekt przystosowania narzędzi oferowanych dotychczas 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.

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	25,14	27,99	25,12	30,86