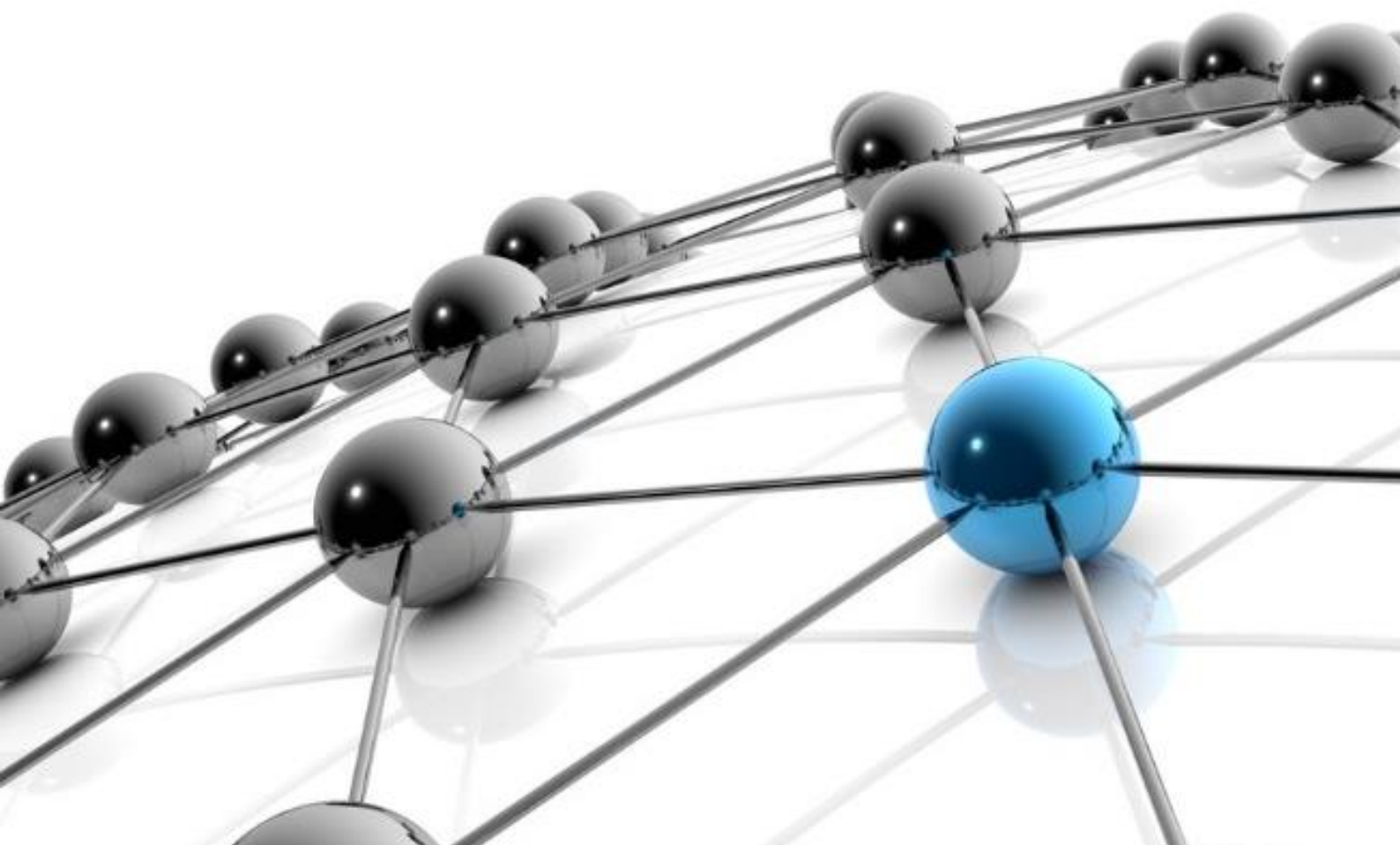


Raport kwartalny

za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017



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 01.01.2017 do 31.12.2017 roku	7
Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017 roku	8
Rachunek przyływów 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	14
Aktywność w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.	14
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 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
kapitał własny	8 984 776,13	7 984 028,71
należności długoterminowe	18 183,00	18 183,00
należności krótkoterminowe	5 034 270,69	5 635 263,55
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 781 971,17	1 006 928,69
zobowiązania długoterminowe	279 449,66	287 497,94
zobowiązania krótkoterminowe	2 568 410,84	4 806 139,28

2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	1.10.2017- 31.12.2017	1.10.2016- 31.12.2016	1.01.2017- 31.12.2017	1.01.2016- 31.12.2016
amortyzacja	44 053,21	55 133,43	193 309,89	237 838,36
przychody netto ze sprzedaży	8 051 714,43	7 000 541,81	23 002 720,03	21 024 414,94
zysk/strata na sprzedaży	2 005 491,19	997 651,54	2 999 332,55	2 163 642,71
pozostałe przychody operacyjne	85 078,20	4 069,02	109 161,21	40 761,06
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 239 920,36	999 051,14	2 249 436,05	2 196 612,41
zysk/strata brutto	1 155 396,44	1 005 832,07	2 094 028,46	2 191 313,37
zysk/strata netto	930 277,44	789 144,07	1 674 215,46	1 765 746,37

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2017 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.10.2016-31.12.2016. 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	89,53%
Inni	7 052 939	7 052 939	10,47%
<u>Razem</u>	<u>67 346 804</u>	<u>67 346 804</u>	<u>100,00%</u>

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
A	AKTYWA TRWAŁE	509 262,34	732 225,62
I	Wartości niematerialne i prawne	3 251,67	34 390,81
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 251,67	34 390,81
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	376 333,67	394 082,81
1	Srodki trwałe	376 333,67	394 082,81
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 124,92	2 541,82
c	urządzenia techniczne i maszyny	180 238,13	133 236,01
d	środki transportu	186 970,62	258 304,98
e	inne środki trwałe		
2	Srodki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	Należności długoterminowe	18 183,00	18 183,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od jednostek pozostałych	18 183,00	18 183,00
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	111 494,00	285 569,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 494,00	285 569,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	AKTYWA OBROTOWE	12 671 040,34	13 726 943,37
I	Zapasy	16 100,00	750 760,33
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	16 100,00	750 760,33
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
II	Należności krótkoterminowe	5 034 270,69	5 635 263,55
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		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
b	inne		
3	Należności od pozostałych jednostek	5 034 270,69	5 635 263,55
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 033 809,97	5 465 015,64
	- do 12 miesięcy	5 033 809,97	5 465 015,64
	- powyżej 12 miesięcy		
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	359,26	162 559,53
c	inne	101,46	7 688,38
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 781 971,17	1 006 928,69
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 781 971,17	1 006 928,69
a	w jednostkach powiązanych		0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach		0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 781 971,17	1 006 928,69
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 781 971,17	1 006 928,69
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 845 789,36	6 333 990,80
1	aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 494 056,86	840 368,89
	- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 104,41	11 360,79
	- należności niezafakturowane	1 490 952,45	829 008,10
2	wytworzone przez jednostkę oprogramowanie przeznaczone do sprzedaży	4 310 732,68	5 464 493,98
3	inne rozliczenia międzyokresowe	40 999,82	29 127,93
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00
D	Udziały (akcje) własne		0,00
	AKTYWA RAZEM	13 187 393,56	14 459 168,99

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 984 776,13	7 984 028,71
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	673 468,04	673 468,04
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 637 092,63	5 544 814,30
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI	Zysk (strata) netto	1 674 215,46	1 765 746,37
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 219 479,55	6 475 140,28
I	Rezerwy na zobowiązania	1 278 390,49	1 378 923,21
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 102 910,00	1 198 070,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	156 605,49	146 853,21
-	długoterminowa		
-	krótkoterminowa	156 605,49	146 853,21
3	Pozostałe rezerwy	18 875,00	34 000,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe	18 875,00	34 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	279 449,66	287 497,94
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	279 449,66	287 497,94
a	kredyty i pożyczki		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	279 449,66	287 497,94
d	zobowiązania wekslowe		
e	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 568 410,84	4 806 139,28
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 568 410,84	4 806 139,28
a	kredyty i pożyczki		232 761,62
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	98 229,73	69 025,82
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 779 339,35	3 688 880,63
-	do 12 miesięcy	1 779 339,35	3 688 880,63
-	powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	100 000,00	26 617,00
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	590 841,76	787 723,53
h	z tytułu wynagrodzeń		0,00
i	inne		1 130,68
4	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	76 366,44	2 579,85
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	57 352,10	0,00
-	długoterminowe	57 352,10	0,00
-	krótkoterminowe		0,00
3	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	19 014,34	2 579,85
-	biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 014,34	2 579,85
-	rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00
	PASYWA RAZEM	13 187 393,56	14 459 168,99

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.01.2017-31.12.2017	1.01.2016-31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 002 720,03	21 024 414,94
-	od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 668 560,23	10 298 134,47
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	10 726 280,47
B	Koszty działalności operacyjnej	20 003 387,48	18 860 772,23
I	Amortyzacja	193 309,89	237 838,36
II	Zużycie materiałów i energii	279 398,31	230 526,81
III	Usługi obce	10 152 832,17	7 036 842,90
IV	Podatki i opłaty, w tym:	32 828,70	20 250,86
-	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	1 810 936,94	1 847 919,92
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	360 620,47	331 950,29
-	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	305 892,87	279 546,11
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 867 568,13	8 875 896,98
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 999 332,55	2 163 642,71
D	Pozostałe przychody operacyjne	109 161,21	40 761,06
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3 250,79	8 715,31
II	Dotacje	68 091,63	12 755,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	37 818,79	19 290,75
E	Pozostałe koszty operacyjne	859 057,71	7 791,36
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	859 057,71	7 791,36
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 249 436,05	2 196 612,41
G	Przychody finansowe	222 382,90	71 987,47
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	0,35	164,21
-	od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	222 382,55	71 823,26
H	Koszty finansowe	377 790,49	77 286,51
I	Odsetki, w tym:	25 270,70	23 437,84
-	dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	352 519,79	53 848,67
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 094 028,46	2 191 313,37
J	Podatek dochodowy	419 813,00	425 567,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 674 215,46	1 765 746,37

Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		1.10.2017-31.12.2017	1.10.2016-31.12.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 051 714,43	7 000 541,81
-	od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 339 561,33	2 606 112,78
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	2 712 153,10	4 394 429,03
B	Koszty działalności operacyjnej	6 046 223,24	6 002 890,27
I	Amortyzacja	44 053,21	55 133,43
II	Zużycie materiałów i energii	77 099,04	63 596,57
III	Usługi obce	2 891 726,43	1 486 997,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	9 199,15	5 643,24
-	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	505 813,67	375 701,73
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	100 277,62	84 148,35
-	- emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	70 837,60	100 511,01
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 347 216,52	3 831 158,94
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 005 491,19	997 651,54
D	Pozostałe przychody operacyjne	85 078,20	4 069,02
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	826,82	2 423,45
II	Dotacje	68 091,63	
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	16 159,75	1 645,57
E	Pozostałe koszty operacyjne	850 649,03	2 669,42
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	850 649,03	2 669,42
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 239 920,36	999 051,14
G	Przychody finansowe	27 128,83	17 900,16
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	0,09	0,10
-	od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	27 128,74	17 900,06
H	Koszty finansowe	111 652,75	11 119,23
I	Odsetki, w tym:	4 574,51	4 905,02
-	dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	107 078,24	6 214,21
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 155 396,44	1 005 832,07
J	Podatek dochodowy	225 119,00	216 688,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	930 277,44	789 144,07

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Lp.	Tytuł	1.01.2017- 31.12.2017	1.01.2016- 31.12.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	1 674 215,46	1 765 746,37
II	Korekty razem	82 290,00	536 370,47
1	Amortyzacja	193 309,89	237 838,36
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-70 052,57	-766,92
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 270,70	59 203,75
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 250,79	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-100 532,72	-49 866,86
6	Zmiana stanu zapasów	734 660,33	1 470 481,91
7	Zmiana stanu należności	600 992,86	432 362,24
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 034 170,73	-2 292 833,58
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	736 063,03	679 951,57
10	Inne korekty		0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 756 505,46	2 302 116,84
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	3 250,79	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 250,79	0,00
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		0,00
II	Wydatki	144 421,61	39 177,21
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	144 421,61	39 177,21
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-141 170,82	-39 177,21
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	125 443,73	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2	Kredyty i pożyczki		0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe	125 443,73	
II	Wydatki	1 035 788,46	1 656 315,98
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	673 468,04	
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek	232 761,62	1 518 420,13
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	104 288,10	78 692,10
8	Odsetki	25 270,70	59 203,75
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-910 344,73	-1 656 315,98
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	704 989,91	606 623,65
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	775 042,48	607 390,57
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	70 052,57	766,92
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 006 928,69	399 538,12
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 781 971,17	1 006 928,69
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.2017- 31.12.2017	1.01.2016- 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 218 282,34	6 218 282,34
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 218 282,34	6 218 282,34
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	673 468,04
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
-	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	7 076 261,56
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 092 278,33	-1 531 447,26
a	zwiększenie (z tytułu)	1 092 278,33	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
-	podziału zysku (ustawowo)	1 092 278,33	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 531 447,26
-	pokrycia straty	0,00	1 531 447,26
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 637 092,63	5 544 814,30
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 531 447,26
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	1 765 746,37	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
-	podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	1 092 278,33	
-	podział zysku - wypłata dywidendy	673 468,04	
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	-1 531 447,26
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-1 531 447,26
a	zwiększenie (z tytułu)		0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b	zmniejszenie (z tytułu)		-1 531 447,26
-	pokrycie kapitałem zapasowym		-1 531 447,26
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
8	Wynik netto	1 674 215,46	1 765 746,37
a	zysk netto	1 674 215,46	1 765 746,37
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 960 823,13	7 984 028,71
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 960 823,13	7 984 028,71

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 3500,00 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 3500,00 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 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:

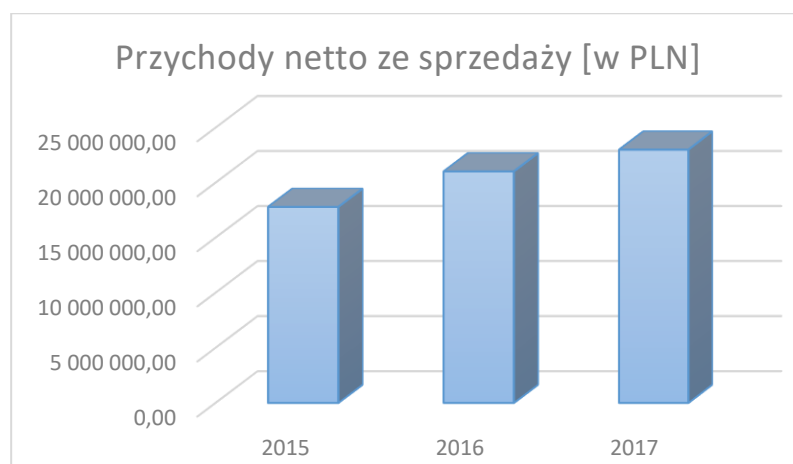
- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań wyrażonych w walutach obcych a regulowanych ze środków wyrażonych w PLN,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień – 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 2017 nie miały miejsca czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. W analizowanym kwartale Emitent prowadził rozpoczęte we wcześniejszych okresach projekty, których podstawą była przede wszystkim technologia Microsoft Dynamics AX, w tym jej najnowsza wersja Microsoft Dynamics 365 for Finance and Operations, a także projekty polegające na obsłudze serwisowej klientów, którzy zakończyli proces wdrożenia systemów znajdujących się w ofercie XPLUS.

Przychody Spółki w IV kwartale 2017 roku ukształtowały się na poziomie 8 051 714,43 PLN, co oznacza wzrost o 15% w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku. Wzrost sprzedaży produktów i usług, sięgający 105%, był bezpośrednią przyczyną wzrostu przychodów ze sprzedaży. Należy zauważyć, iż od 3 lat Spółka odnotowuje stały wzrost przychodów, co pokazuje poniższy wykres.



Narastająco przychody za rok 2017 wyniosły 23 002 720,03 PLN i w stosunku do roku 2016 wzrosły o 9%. Podobnie jak w przypadku IV kwartału, w skali całego roku Spółka odnotowała wzrost sprzedaży produktów i usług (42%).

Zysk netto Emitenta w ostatnim kwartale 2017 roku wyniósł 930 277,44 PLN, co oznacza 18% wzrost w zestawieniu z IV kwartałem 2016 roku. Należy jednak zwrócić uwagę na poziomy zysku na sprzedaży, który w IV kwartale wzrósł o 101%, natomiast narastająco o 39%. Poziomy zysku netto są w 2017 roku niższe, ponieważ spółka zrewidowała posiadane należności i musiała uznać ich część jako wątpliwą – zgodnie z zasadą ostrożności zostały one ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.



W analizowanym okresie nastąpił wzrost kosztów działalności operacyjnej. Najbardziej kosztotwórczym czynnikiem działalności operacyjnej przedsiębiorstwa są usługi obce, których udział wzrósł. W okresie od października do grudnia 2017, w stosunku do analogicznego okresu 2016 Spółka odnotowała 94% wzrost, natomiast w skali roku w 2017 nastąpił wzrost o 44% w porównaniu do 2016. Główną przyczyną opisanych zmian był wzrost kosztów usług podwykonawstwa zewnętrznego.

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 2017 roku Emitent kontynuował działania handlowe na terenie kraju oraz zagranicą, których celem było poszerzenie portfela klientów. Znajdujące się w ofercie Spółki rozwiązania mają innowacyjny charakter i stanowią odpowiedź na zgłaszane potrzeby rynkowe obecnych oraz potencjalnych klientów.

Podejmowane prace badawczo-rozwojowe i kampanie marketingowe zostały ukierunkowane na modernizację już istniejących produktów, a także tworzenie nowych rozwiązań, spójnych z Microsoft Dynamics AX. Spółka nieustannie prowadziła prace nad autorskimi narzędziami optymalizującymi procesy o charakterze zarządczym. Przedsięwzięcia te przekładają się na podnoszenie poziomu innowacyjności produktów i usług świadczonych przez Spółkę.

Ponadto w okresie objętym niniejszym raportem XPLUS podpisał z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę na dofinansowanie projektu "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." w ramach działania 1.1.1. PO IR, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. W efekcie realizacji projektu ma powstać innowacyjne rozwiązanie informatyczne, które poszerzy ofertę Spółki.

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.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2017- 31.12.2017
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	25,08	24,74	23,25	23,53