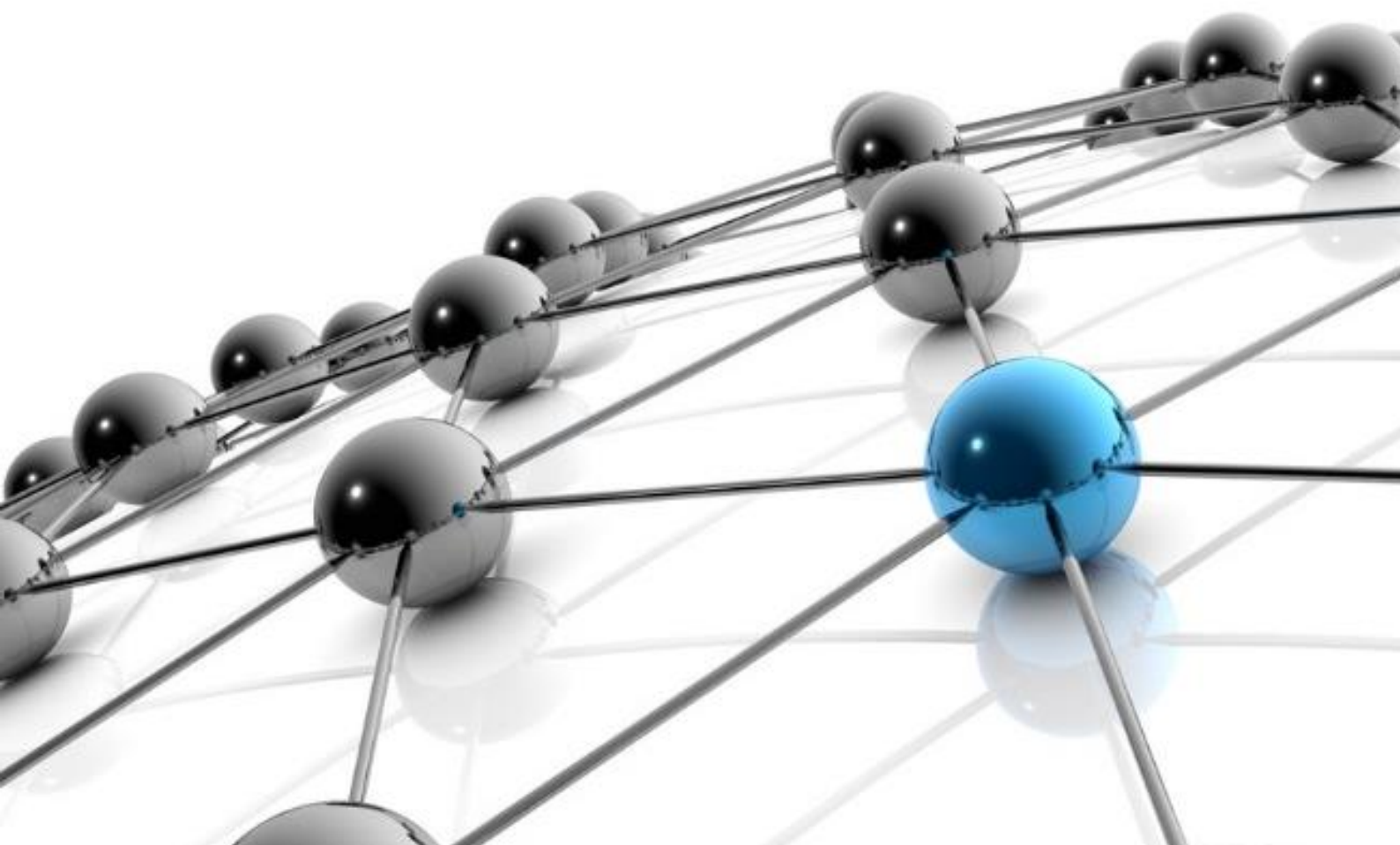


Raport kwartalny

za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017



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 30.09.2017 roku	7
Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 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

	na dzień 30.09.2017	na dzień 30.09.2016
kapitał własny	8 054 671,18	7 497 591,25
należności długoterminowe	13 666,00	18 183,00
należności krótkoterminowe	3 928 714,26	3 415 998,14
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 367 558,48	910 266,86
zobowiązania długoterminowe	984 378,63	304 448,22
zobowiązania krótkoterminowe	2 071 164,02	2 360 129,19

2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
amortyzacja	41 158,14	53 359,64	149 256,68	182 704,93
przychody netto ze sprzedaży	4 416 103,55	4 094 056,89	14 951 005,60	14 436 072,52
zysk/strata na sprzedaży	237 109,98	300 244,56	993 778,36	1 562 540,88
pozostałe przychody operacyjne	172,04	0,00	24 083,01	36 692,04
zysk/strata na działalności operacyjnej	228 632,14	300 244,39	1 009 542,34	1 594 110,98
zysk/strata brutto	258 808,63	286 514,05	938 804,51	1 587 427,91
zysk/strata netto	218 386,63	232 194,05	744 110,51	1 279 308,91

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2017 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.07.2016-30.09.2016. 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	IŁOŚĆ 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

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	30.09.2017	30.09.2016
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	607 383,69	719 555,05
I. Wartości niematerialne i prawne	3 556,50	49 655,65
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 556,50	49 655,65
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	410 303,19	408 331,40
1. Środki trwałe	410 303,19	408 331,40
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 362,97	4 448,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	196 136,01	127 744,42
d) środki transportu	204 804,21	276 138,57
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	13 666,00	18 183,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	13 666,00	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
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179 858,00	243 385,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	179 858,00	243 385,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	11 982 120,91	10 827 745,97
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 928 714,26	3 415 998,14
1. Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
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
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	3 928 714,26	3 415 998,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 923 910,20	3 322 373,86
- do 12 miesięcy	3 923 910,20	3 322 373,86
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezp. społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	4 078,60	92 216,64
c) inne	725,46	1 407,64
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 367 558,48	910 266,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 367 558,48	910 266,86
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 367 558,48	910 266,86
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 367 558,48	910 266,86
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 685 848,17	6 501 480,97
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 074 314,08	1 396 515,09
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 954,56	19 630,96
- należności niezafakturowane	2 065 359,52	1 376 884,13
2. wytwor. przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.	4 581 669,87	5 069 844,41
3. inne rozliczenia międzyokresowe	29 864,22	35 121,47
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	12 589 504,60	11 547 301,02

Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	30.09.2017	30.09.2016
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	8 054 671,18	7 497 591,25
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		
- 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		0,00
VI. Zysk (strata) netto	744 110,51	1 279 308,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 534 833,42	4 049 709,77
I. Rezerwy na zobowiązania	1 449 241,62	1 385 012,37
1. Rezerwa z tyt., odroczonego podatku dochodowego	1 268 602,00	1 236 028,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	148 514,62	135 484,37
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	148 514,62	135 484,37
3. Pozostałe rezerwy	32 125,00	13 500,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	32 125,00	13 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	984 378,63	304 448,22
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	984 378,63	304 448,22
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	310 910,59	304 448,22
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne	673 468,04	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 071 164,02	2 360 129,19
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	2 071 164,02	2 360 129,19
a) kredyty i pożyczki		0,00
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	92 254,51	70 867,67
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 547 932,06	2 010 149,60
- do 12 miesięcy	1 547 932,06	2 010 149,60
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	144 842,00	26 617,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	286 135,45	252 494,92
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00
i) inne		0,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 049,15	119,99
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
- długoterminowe		0,00
- krótkoterminowe		0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	30 049,15	119,99
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30 049,15	119,99
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		
PASYWA RAZEM	12 589 504,60	11 547 301,02

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 951 005,60	14 436 072,52
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 328 998,90	8 104 221,08
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 622 006,70	6 331 851,44
B. Koszty działalności operacyjnej	13 957 227,24	12 873 531,64
I. Amortyzacja	149 256,68	182 704,93
II. Zużycie materiałów i energii	202 299,27	166 930,24
III. Usługi obce	7 261 168,74	5 565 495,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23 629,55	14 607,62
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 305 123,27	1 472 218,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	260 342,85	247 801,94
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	235 055,27	179 035,10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 520 351,61	5 044 738,04
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	993 778,36	1 562 540,88
D. Pozostałe przychody operacyjne	24 083,01	36 692,04
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 423,97	6 291,86
II. Dotacje		12 755,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	21 659,04	17 645,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 319,03	5 121,94
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	8 319,03	5 121,94
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	1 009 542,34	1 594 110,98
G. Przychody finansowe	0,26	53 067,54
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:	0,26	164,11
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		52 903,43
H. Koszty finansowe	70 738,09	59 750,61
I. Odsetki, w tym:	20 696,19	18 532,82
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	50 041,90	41 217,79
I. Zysk / Strata brutto (F+G-H)	938 804,51	1 587 427,91
J. Podatek dochodowy	194 694,00	308 119,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk / Strata netto (I-J-K)	744 110,51	1 279 308,91

Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 roku

Wyszczególnienie	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 416 103,55	4 094 056,89
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 081 918,38	2 305 330,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 334 185,17	1 788 726,45
B. Koszty działalności operacyjnej	4 178 993,57	3 793 812,33
I. Amortyzacja	41 158,14	53 359,64
II. Zużycie materiałów i energii	69 473,24	65 266,79
III. Usługi obce	2 365 507,58	1 663 404,06
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 503,57	6 123,76
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia	468 857,85	387 917,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	85 865,44	70 894,47
- emerytalne		0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	38 465,03	85 188,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 093 162,72	1 461 657,85
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	237 109,98	300 244,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	172,04	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	171,95	0,00
II. Dotacje		0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,09	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 649,88	0,17
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 649,88	0,17
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	228 632,14	300 244,39
G. Przychody finansowe	37 135,96	0,11
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	0,11
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00
V. Inne	37 135,87	0,00
H. Koszty finansowe	6 959,47	13 730,45
I. Odsetki, w tym:	6 959,47	4 190,53
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00
IV. Inne		9 539,92
I. Zysk / Strata brutto (F+G-H)	258 808,63	286 514,05
J. Podatek dochodowy	40 422,00	54 320,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk / Strata netto (I-J-K)	218 386,63	232 194,05

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	744 110,51	1 279 308,91
II. Korekty razem	-64 145,09	1 060 054,61
1. Amortyzacja	149 256,68	182 704,93
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-19 699,62	-14 537,57
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 696,19	18 533,42
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 423,97	
5. Zmiana stanu rezerw	70 318,41	-43 777,70
6. Zmiana stanu zapasów	750 760,33	2 221 242,24
7. Zmiana stanu należności	1 711 066,29	2 651 627,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 525 442,33	-4 507 923,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-218 677,07	552 185,54
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	679 965,42	2 339 363,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 423,97	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 423,97	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	9 521,67	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	9 521,67	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
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	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływ 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	1 829 615,14
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	232 761,62	1 751 181,75
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	78 479,74	59 899,97
8. Odsetki	20 696,19	18 533,42
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-331 937,55	-1 829 615,14
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	340 930,17	509 748,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	360 629,79	510 728,74
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19 699,62	14 537,57
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 006 928,69	399 538,12
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 367 558,48	910 266,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	30.09.2017	30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 984 028,71	6 218 282,34
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	7 984 028,71	6 218 282,34
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)		
– umorzenia 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)		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)	1 092 278,33	
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 531 447,26
– pokrycia straty		1 531 447,26
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	6 637 092,63	5 544 814,30
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
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		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	1 765 746,37	
– podział zysku z lat ubiegłych	1 765 746,37	
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 765 746,37	
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	1 092 278,33	
– podział zysku - wypłata dywidendy		
	673 468,04	
– pokrycie strat z lat ubiegłych		
– fundusze celowe		
– utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycie kapitałem zapasowym		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	744 110,51	1 279 308,91
a) zysk netto	744 110,51	1 279 308,91
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 054 671,18	7 497 591,25
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 054 671,18	7 497 591,25

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 wariancie porównawczym. Rachunek przepływów 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:

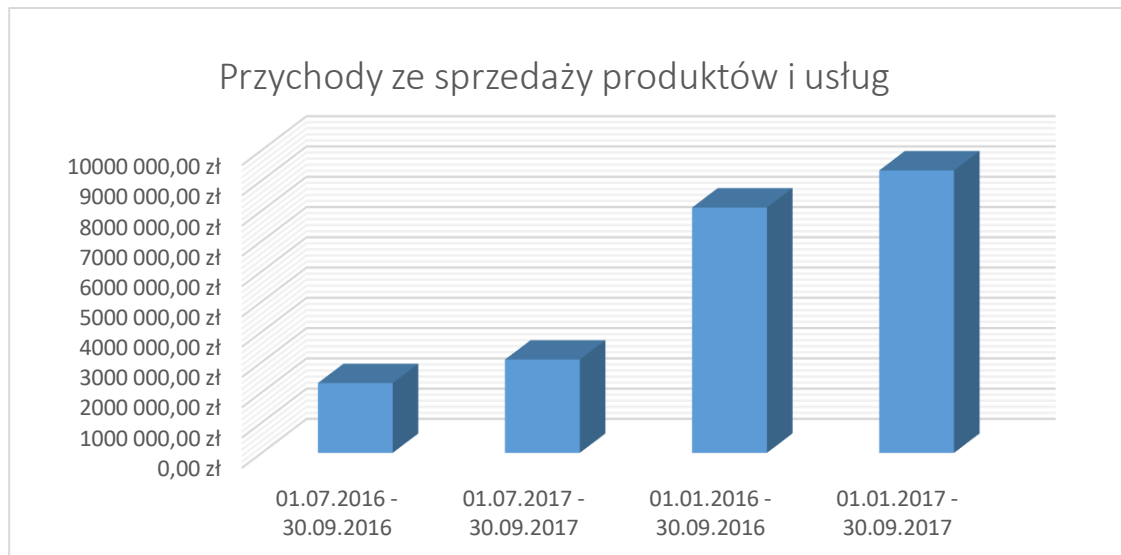
- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań wyrażonych w walutach obcych a regulowanych ze środków wyrażonych w PLN,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień – 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 III kwartale 2017 nie miały miejsca czynniki oraz zdarzenia o charakterze nietypowym, mające wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. W analizowanym kwartale emitent prowadził rozpoczęte we wcześniejszych okresach projekty oparte przede wszystkim na technologii Microsoft Dynamics 365 (dawniej Microsoft Dynamics AX) oraz projekty polegające na obsłudze serwisowej klientów, którzy zakończyli proces wdrożenia produktów znajdujących się w ofercie XPLUS.

Przychody, jakie odnotowała Spółka w III kwartale 2017, są równe 4 416 103,55 PLN (co oznacza wzrost o 8% w stosunku do 2016), natomiast narastająco w 2017 wyniosły one 14 951 005,60 PLN i były o 4% wyższe od porównywanego okresu w 2016 roku. Należy podkreślić, iż w ramach zrealizowanych przychodów Spółka osiągnęła wzrost sprzedaży produktów i usług na poziomie 34% w III kwartale 2017, a w stosunku do trzech kwartałów roku 2016 wzrost ten wyniósł 15% (co przedstawia poniższy wykres). Wynika to przede wszystkim z faktu, iż w 2017 roku Spółka osiągnęła znaczące przychody ze sprzedaży autorskich produktów XPLUS (przy czym sprzedaże te nie mają wpływu na osiąganą marżę na sprzedaży, w związku z przyjętą zasadą rozpoznawania kosztu sprzedaży produktów do wysokości ceny sprzedaży). Osiągnięty wzrost przychodów z usług wynika natomiast z faktu, iż w 2017 roku Spółka realizuje więcej kontraktów długoterminowych, które regularnie generują znaczące przychody. Dalsze prognozy sprzedaży, szacowane na podstawie poziomu zaawansowania procesów handlowych, wskazują, że ta pozytywna tendencja wzrostowa na poziomie sprzedaży usług i produktów powinna zostać utrzymana w kolejnych kwartałach.



W okresie objętym niniejszym raportem emitent osiągnął zysk netto na poziomie 218 386,63 PLN, natomiast narastająco zysk za okres 1.01.2017-30.09.2017 wyniósł 744 110,51 PLN. Poziom rentowności wyniku III kwartału utrzymał się na podobnym poziomie, jak w analogicznym kwartale 2016 roku (jest to tendencja pozytywna, porównując chociażby rentowności wyników narastająco w 2016 i 2017 roku), mimo 10% wzrostu kosztów działalności operacyjnej w III kwartale 2017. Jest to efekt wzrostu realizowanych usług wdrożeniowych, o podobnym poziomie marżowości.

Niezmienne, najbardziej kosztotwórczy czynnik działalności operacyjnej przedsiębiorstwa stanowiły usługi obce, których udział znacząco wzrósł w porównaniu z III kwartałem 2016 roku – o 42%. Warto zauważyć, iż najwyższy odsetek wśród tych kosztów stanowią koszty zakupu usług podwykonawców zewnętrznych.

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 2017 roku Spółka prowadziła działania handlowe, które stanowiły kontynuację wcześniej podejmowanych przedsięwzięć, zarówno w kraju, jak i poza granicami.

Podejmowane prace o charakterze badawczo-rozwojowym oraz kampanie marketingowe ukierunkowano na modernizację produktów oraz tworzenie nowych, spójnych z Microsoft Dynamics AX. Ponadto kontynuowano prace nad autorskimi narzędziami optymalizującymi procesy zarządcze. Przedsięwzięcia te przekładają się na podnoszenie poziomu innowacyjności produktów i usług świadczonych przez Spółkę.

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 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	26,44	25,14	25,00	25,12