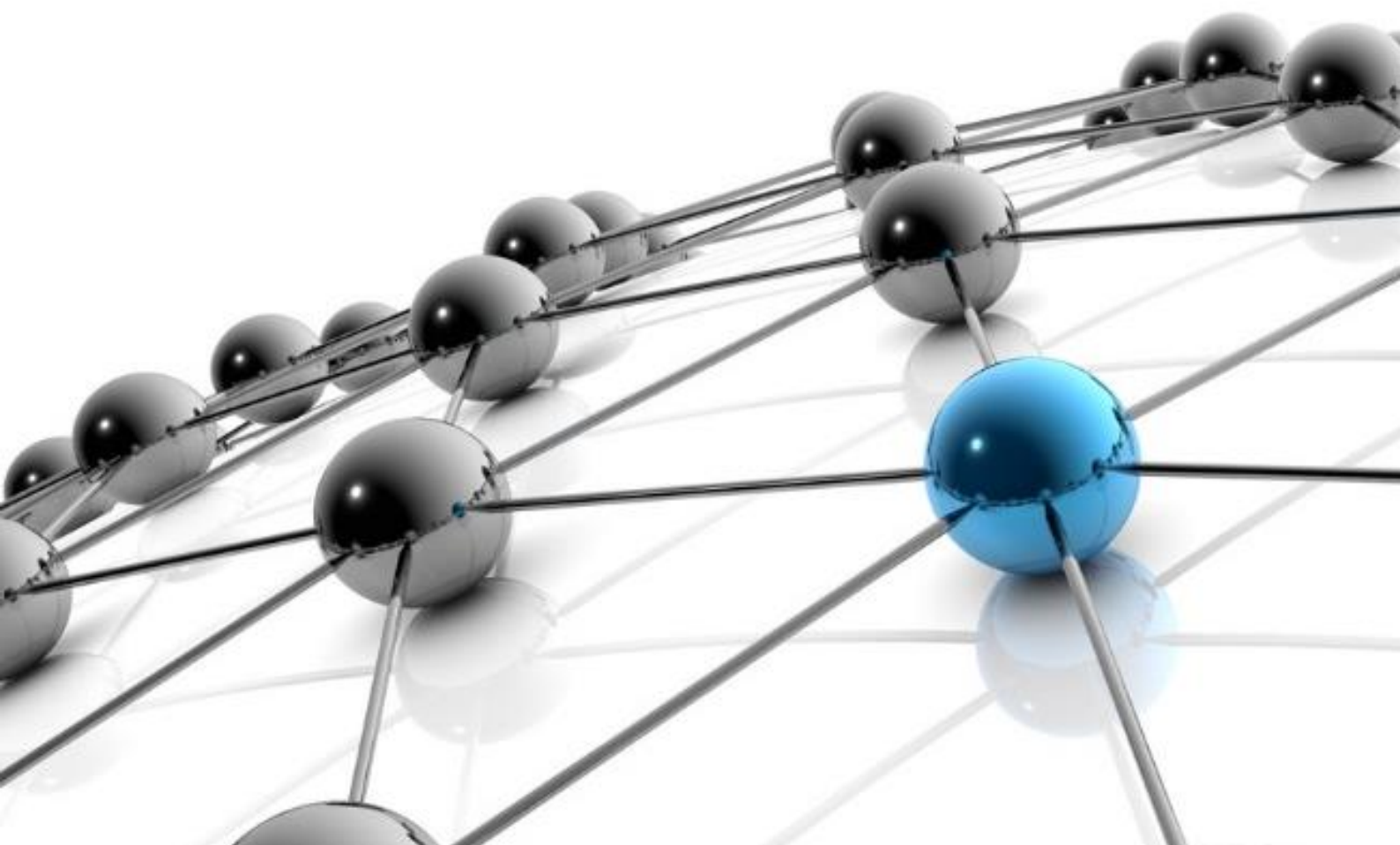


# Raport kwartalny

za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020



## 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 01.01.2020 do 31.03.2020 roku .....                                                                                                                                                           | 7  |
| Rachunek przyływów pieniężnych (metoda pośrednia) .....                                                                                                                                                                           | 8  |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                                        | 9  |
| Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. ....                                                                                          | 10 |
| 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

|                                                 | <b>Stan na 31.03.2019</b> | <b>Stan na 31.03.2020</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>kapitał własny</b>                           | 9 911 853,99              | 12 456 513,79             |
| <b>należności długoterminowe</b>                | 27 923,00                 | 30 918,00                 |
| <b>należności krótkoterminowe</b>               | 6 034 786,25              | 4 643 698,07              |
| <b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b> | 2 475 806,35              | 7 751 056,62              |
| <b>zobowiązania długoterminowe</b>              | 266 773,84                | 605 409,98                |
| <b>zobowiązania krótkoterminowe</b>             | 3 192 614,10              | 2 089 333,13              |

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

|                                                | <b>01.01.2019-31.03.2019</b> | <b>01.01.2020-31.03.2020</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>amortyzacja</b>                             | 54 908,37                    | 317 227,31                   |
| <b>przychody netto ze sprzedaży</b>            | 6 181 661,60                 | 6 992 274,99                 |
| <b>zysk/strata na sprzedaży</b>                | 559 893,30                   | 202 248,88                   |
| <b>pozostałe przychody operacyjne</b>          | 52 248,39                    | 399 305,53                   |
| <b>zysk/strata na działalności operacyjnej</b> | 612 140,83                   | 601 359,78                   |
| <b>zysk/strata brutto</b>                      | 597 646,64                   | 1 082 554,82                 |
| <b>zysk/strata netto</b>                       | 487 611,64                   | 831 646,82                   |

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2020 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.01.2019-31.03.2019. Wszystkie dane finansowe podane zostały w PLN.

## Podstawowe Informacje o Spółce

**Firma:** XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

**Siedziba:** Warszawa 02-801 ul. Puławska 435A

**Tel/fax:** 022 295 02 50/022 295 02 99

**KRS:** 0000296278 (wpis z 08.01.2008)

**nr Regon:** 141-184-166

**nr NIP:** 521-346-31-69

**PKD:** 6209Z

## Organy Spółki

### 1. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu

Karol Sudnik - Prezes Zarządu

Justyna Wronka – Dudzińska – Członek Zarządu

Paweł Chmielewski- Członek Zarządu

Jakub Sender – Członek Zarządu

### 2. Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu

Barbara Zielińska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Adam Major Machnacki– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Alicja Sudnik– Członek Rady Nadzorczej

Maria Kozłowska– Członek Rady Nadzorczej

Izabela Stalmach-Szczeszek – Członek Rady Nadzorczej

**Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu**

| IMIĘ I NAZWISKO<br>AKCJONARIUSZA | ILOŚĆ<br>AKCJI           | LICZBA<br>GŁOSÓW         | UDZIAŁ W OGÓLNEJ<br>LICZBIE GŁOSÓW NA<br>WZ |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| FCBSL LLC                        | 60 793 865               | 60 793 865               | 90,27%                                      |
| Inni                             | 6 552 939                | 6 552 939                | 9,73%                                       |
| <b><u>Razem</u></b>              | <b><u>67 346 804</u></b> | <b><u>67 346 804</u></b> | <b><u>100,00%</u></b>                       |

## Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### Aktywa

| Pozycja             | Wyszczególnienie                                                                          | 01.01.2019 -<br>31.03.2019 | 01.01.2020 -<br>31.03.2020 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1                   | 2                                                                                         | 3                          | 4                          |
| <b>A.</b>           | <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                   | <b>1 106 443,36</b>        | <b>4 567 955,54</b>        |
| <b>I.</b>           | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                    | <b>9 552,17</b>            | <b>3 107 914,31</b>        |
| 1.                  | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                                      | 0,00                       | 3 107 914,31               |
| 2.                  | Wartość firmy                                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Inne wartości niematerialne i prawne                                                      | 9 552,17                   | 0,00                       |
| 4.                  | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II.</b>          | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                             | <b>899 842,19</b>          | <b>1 303 149,23</b>        |
| 1.                  | Środki trwałe                                                                             | 899 842,19                 | 1 303 149,23               |
| a)                  | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                    | 39 028,65                  | 30 398,73                  |
| c)                  | urządzenia techniczne i maszyny                                                           | 334 434,31                 | 341 637,24                 |
| d)                  | środki transportu                                                                         | 243 149,56                 | 702 501,76                 |
| e)                  | inne środki trwałe                                                                        | 283 229,67                 | 228 611,50                 |
| 2.                  | Środki trwałe w budowie                                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>III.</b>         | <b>Należności długoterminowe</b>                                                          | <b>27 923,00</b>           | <b>30 918,00</b>           |
| 1.                  | Od jednostek powiązanych                                                                  | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale            | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Od pozostałych jednostek                                                                  | 27 923,00                  | 30 918,00                  |
| <b>IV.</b>          | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                          | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| 1.                  | Nieruchomości                                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Wartości niematerialne i prawne                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Długoterminowe aktywa finansowe                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                       | 0,00                       |
| c)                  | w pozostałych jednostkach                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| 4.                  | Inne inwestycje długoterminowe                                                            | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>V.</b>           | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                          | <b>169 126,00</b>          | <b>125 974,00</b>          |
| 1.                  | Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                                             | 169 126,00                 | 125 974,00                 |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>B.</b>           | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                    | <b>14 196 000,60</b>       | <b>13 285 826,64</b>       |
| <b>I.</b>           | <b>Zapasy</b>                                                                             | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| 1.                  | Materialy                                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Półprodukty i produkty w toku                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Produkty gotowe                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| 4.                  | Towary                                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| 5.                  | Zaliczki na dostawy                                                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II.</b>          | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                         | <b>6 034 786,25</b>        | <b>4 643 698,07</b>        |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych:                                                      | 0,00                       | 0,00                       |
| a)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | Inne                                                                                      | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                       | 0,00                       |
| a)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | Inne                                                                                      | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Należności od pozostałych jednostek                                                       | 6 034 786,25               | 4 643 698,07               |
| a)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                | 5 862 049,71               | 4 496 140,87               |
| -                   | do 12 miesięcy                                                                            | 5 862 049,71               | 4 496 140,87               |
| -                   | powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych tyt. publicznych                    | 172 736,54                 | 147 557,20                 |
| c)                  | Inne                                                                                      | 0,00                       | 0,00                       |
| d)                  | dochodzone na drodze sądowej                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>III.</b>         | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                         | <b>2 475 806,35</b>        | <b>7 751 056,62</b>        |
| 1.                  | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                          | 2 475 806,35               | 7 751 056,62               |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | w pozostałych jednostkach                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| c)                  | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                  | 2 475 806,35               | 7 751 056,62               |
| -                   | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                  | 2 475 806,35               | 7 751 056,62               |
| -                   | inne środki pieniężne                                                                     | 0,00                       | 0,00                       |
| -                   | inne aktywa pieniężne                                                                     | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>IV.</b>          | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                         | <b>5 685 408,00</b>        | <b>891 071,95</b>          |
| 1.                  | aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych                                     | 604 561,42                 | 47 921,82                  |
| -                   | czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                 | 7 595,32                   | 0,00                       |
| -                   | należności niezafakturowane                                                               | 596 966,10                 | 47 921,82                  |
| 2.                  | wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.                                | 5 019 624,97               | 601 949,85                 |
| 3.                  | inne rozliczenia międzyokresowe                                                           | 61 221,61                  | 241 200,28                 |
| <b>C.</b>           | <b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>                                     | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>D.</b>           | <b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                                                             | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                                                           | <b>15 302 443,96</b>       | <b>17 853 782,18</b>       |

## Pasywa

| Pozycja             | Wyszczególnienie                                                                                  | 01.01.2019 -<br>31.03.2019 | 01.01.2020 -<br>31.03.2020 |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1                   | 2                                                                                                 | 3                          | 4                          |
| <b>A.</b>           | <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                                          | <b>9 911 853,99</b>        | <b>12 456 513,79</b>       |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                      | 673 468,04                 | 673 468,04                 |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                                | 6 367 981,19               | 6 730 370,19               |
| -                   | nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)         | 0,00                       | 0,00                       |
| III.                | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| -                   | z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| IV.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| V.                  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                     | 2 382 793,12               | 4 221 028,74               |
| VI.                 | Zysk (strata) netto                                                                               | 487 611,64                 | 831 646,82                 |
| VII.                | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego                                                      | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                                     | <b>5 390 589,97</b>        | <b>5 397 268,39</b>        |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania                                                                           | 1 385 411,79               | 1 037 484,51               |
| 1.                  | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego                                                    | 813 532,00                 | 524 019,00                 |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                       | 297 464,99                 | 279 872,94                 |
| a)                  | długoterminowa                                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | krótkoterminowa                                                                                   | 297 464,99                 | 279 872,94                 |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy                                                                                 | 274 414,80                 | 233 592,57                 |
| a)                  | długoterminowa                                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | krótkoterminowa                                                                                   | 274 414,80                 | 233 592,57                 |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                                                                       | 266 773,84                 | 605 409,98                 |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych                                                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                 | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek                                                                       | 266 773,84                 | 605 409,98                 |
| a)                  | kredyty i pożyczki                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                       | 0,00                       |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe                                                                       | 266 773,84                 | 605 409,98                 |
| d)                  | zobowiązania wekslowe                                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| e)                  | Inne                                                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                                                                      | 3 192 614,10               | 2 089 333,13               |
| 1.                  | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| a)                  | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| -                   | do 12 miesięcy                                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| -                   | powyżej 12 miesięcy                                                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | Inne                                                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe    | 0,00                       | 0,00                       |
| a)                  | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| -                   | do 12 miesięcy                                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| -                   | powyżej 12 miesięcy                                                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | Inne                                                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                          | 3 192 614,10               | 2 089 333,13               |
| a)                  | kredyty i pożyczki                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| b)                  | z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                       | 0,00                       |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe                                                                       | 460 310,77                 | 250 367,77                 |
| d)                  | z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 2 523 552,37               | 1 720 446,18               |
| -                   | do 12 miesięcy                                                                                    | 2 523 552,37               | 1 720 446,18               |
| -                   | powyżej 12 miesięcy                                                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| e)                  | zaliczki otrzymane na dostawy                                                                     | 3 060,00                   | 0,00                       |
| f)                  | zobowiązania wekslowe                                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| g)                  | z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 204 630,07                 | 118 126,46                 |
| h)                  | z tytułu wynagrodzeń                                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| i)                  | Inne                                                                                              | 1 060,89                   | 392,72                     |
| 4.                  | Fundusze specjalne                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                                                                        | 545 790,24                 | 1 665 040,77               |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy                                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 505 626,01                 | 1 622 128,25               |
| -                   | Długoterminowe                                                                                    | 505 626,01                 | 1 622 128,25               |
| -                   | krótkoterminowe                                                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.                  | Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych                                                  | 40 164,23                  | 42 912,52                  |
| -                   | biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                        | 40 164,23                  | 42 912,52                  |
| -                   | rozliczenia międzyokresowe przychodów                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |                                                                                                   | <b>15 302 443,96</b>       | <b>17 853 782,18</b>       |

## Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku

| Pozycja   | Wyszczególnienie                                                                         | 01.01.2019 -<br>31.03.2019 | 01.01.2020 -<br>31.03.2020 |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1         | 2                                                                                        | 3                          | 4                          |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: - od jednostek powiązanych</b> | <b>6 181 661,60</b>        | <b>6 992 274,99</b>        |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                   | 5 846 990,90               | 6 277 842,77               |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)   | 0,00                       | 0,00                       |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                 |                            |                            |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                        | 334 670,70                 | 714 432,22                 |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                   | <b>5 621 768,30</b>        | <b>6 790 026,11</b>        |
| I.        | Amortyzacja                                                                              | 54 908,37                  | 317 227,31                 |
| II.       | Zużycie materiałów i energii                                                             | 95 808,64                  | 87 329,90                  |
| III.      | Usługi obce                                                                              | 4 362 120,94               | 4 389 973,90               |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy                                              | 3 381,57                   | 8 513,35                   |
| V.        | Wynagrodzenia                                                                            | 574 456,85                 | 1 002 170,83               |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                               | 161 697,99                 | 207 855,54                 |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                               | 73 020,69                  | 146 560,13                 |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                 | 296 373,25                 | 630 395,15                 |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                  | <b>559 893,30</b>          | <b>202 248,88</b>          |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                    | <b>52 248,39</b>           | <b>399 305,53</b>          |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| II.       | Dotacje                                                                                  | 52 248,03                  | 143 610,42                 |
| III.      | Inne przychody operacyjne                                                                | 0,36                       | 255 695,11                 |
| 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                                                                | 0,36                       | 255 695,11                 |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                       | <b>0,86</b>                | <b>194,63</b>              |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                                                   | 0,86                       | 194,63                     |
| 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                                                                   | 0,86                       | 194,63                     |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                  | <b>612 140,83</b>          | <b>601 359,78</b>          |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                               | <b>3 894,90</b>            | <b>495 420,76</b>          |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych                         | 0,00                       | 0,00                       |
| II.       | Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych                                               | 681,34                     | 635,55                     |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| V.        | Inne                                                                                     | 3 213,56                   | 494 785,21                 |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                  | <b>18 389,09</b>           | <b>14 225,72</b>           |
| I.        | Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych                                              | 11 213,23                  | 9 236,33                   |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| IV.       | Inne                                                                                     | 7 175,86                   | 4 989,39                   |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                                      | <b>597 646,64</b>          | <b>1 082 554,82</b>        |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                                                 | <b>110 035,00</b>          | <b>250 908,00</b>          |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                     | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                                       | <b>487 611,64</b>          | <b>831 646,82</b>          |

## Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| Pozycja    | Wyszczególnienie                                                                                          | 01.01.2019 -<br>31.03.2019 | 01.01.2020 -<br>31.03.2020 |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1</b>   | <b>2</b>                                                                                                  | <b>3</b>                   | <b>4</b>                   |
| <b>A</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           | <b>-950 822,82</b>         | <b>2 489 289,74</b>        |
| <b>I</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                | <b>487 611,64</b>          | <b>831 646,82</b>          |
| <b>II</b>  | <b>Korekty razem</b>                                                                                      | <b>-1 438 434,46</b>       | <b>1 657 642,92</b>        |
| 1          | Amortyzacja                                                                                               | 54 908,37                  | 317 227,31                 |
| 2          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 5 028,67                   | 304 291,06                 |
| 3          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 10 531,89                  | 8 600,78                   |
| 4          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| 5          | Zmiana stanu rezerw                                                                                       | -356 887,74                | -356 754,47                |
| 6          | Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 0,00                       | 132 517,87                 |
| 7          | Zmiana stanu należności                                                                                   | -395 981,78                | 2 244 049,23               |
| 8          | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -566 045,12                | -1 531 585,11              |
| 9          | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | -220 709,89                | 539 296,25                 |
| 10         | Inne korekty                                                                                              | 30 721,14                  | 0,00                       |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>                                      | <b>2 398 588,34</b>        | <b>2 489 289,74</b>        |
| <b>B</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         | <b>-4 024,39</b>           | <b>-52 076,12</b>          |
| <b>I</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| 1          | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                       | 0,00                       |
| 2          | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| 3          | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| a)         | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| b)         | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | zbycie aktywów finansowych                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | dywidendy i udziały w zyskach                                                                             | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | odsetki                                                                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| 4          | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>4 024,39</b>            | <b>52 076,12</b>           |
| 1          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 4 024,39                   | 52 076,12                  |
| 2          | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| 3          | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| a)         | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| b)         | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0,00                       | 0,00                       |
| -          | udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| 4          | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>-4 024,39</b>           | <b>-52 076,12</b>          |
| <b>C</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            | <b>-1 557 070,58</b>       | <b>-87 690,08</b>          |
| <b>I</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| 1          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                       | 0,00                       |
| 2          | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00                       | 0,00                       |
| 3          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| 4          | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>1 557 070,58</b>        | <b>87 690,08</b>           |
| 1          | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| 2          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 1 439 250,00               | 0,00                       |
| 3          | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| 4          | Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| 5          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00                       | 0,00                       |
| 6          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| 7          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 107 288,69                 | 79 089,30                  |
| 8          | Odsetki                                                                                                   | 10 531,89                  | 8 600,78                   |
| 9          | Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>-1 557 070,58</b>       | <b>-87 690,08</b>          |
| <b>D</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>                                           | <b>-2 511 917,79</b>       | <b>2 349 523,54</b>        |
| <b>E</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>-2 516 946,46</b>       | <b>2 039 952,16</b>        |
| -          | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | -5 028,67                  | -304 291,06                |
| <b>F</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>4 992 752,81</b>        | <b>5 711 104,46</b>        |
| <b>G</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>                                                    | <b>2 475 806,35</b>        | <b>7 756 336,94</b>        |
| -          | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    | 0,00                       | 0,00                       |

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Pozycja     | Wyszczególnienie                                                                                 | 01.01.2019 -<br>31.03.2019 | 01.01.2020 -<br>31.03.2020 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>1</b>    | <b>2</b>                                                                                         | <b>3</b>                   | <b>4</b>                   |
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                          | <b>7 310 560,67</b>        | <b>11 624 866,97</b>       |
| -           | korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>673 468,04</b>          | <b>11 624 866,97</b>       |
| <b>1</b>    | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                           | <b>673 468,04</b>          | <b>673 468,04</b>          |
| <b>1.1.</b> | <b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>                                                   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| a           | zwiększenie (z tytułu)                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | wydania udziałów (emisji akcji)                                                                  | 0,00                       | 0,00                       |
| b           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | umorzenie udziałów (akcji)                                                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>1.2.</b> | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                                             | <b>673 468,04</b>          | <b>673 468,04</b>          |
| <b>2</b>    | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                             | <b>6 637 092,63</b>        | <b>6 730 370,19</b>        |
| <b>2.1</b>  | <b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>                                                     | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| a           | zwiększenie (z tytułu)                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | emisji akcji powyżej wartości nominalnej,                                                        | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | podziału zysku (ustawowo)                                                                        | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                       | 0,00                       | 0,00                       |
| b           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | wypłaty dywidendy                                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>2.2</b>  | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                      | <b>6 367 981,19</b>        | <b>6 730 370,19</b>        |
| <b>3</b>    | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>3.1</b>  | <b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>                                          | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| a           | zwiększenie (z tytułu)                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| b           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>3.2</b>  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>4</b>    | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>4.1</b>  | <b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>                                       | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| a           | zwiększenie (z tytułu)                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| b           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>4.2</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                  | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>5</b>    | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                          | <b>0,00</b>                | <b>4 221 028,74</b>        |
| <b>5.1</b>  | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| -           | korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>5.2</b>  | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                     | <b>2 382 793,12</b>        | <b>0,00</b>                |
| a           | zwiększenie (z tytułu)                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | podziału zysku z lat ubiegłych                                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| b           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | podział zysku - przeznaczenie na kapitał zapasowy                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | podział zysku - wypłata dywidendy                                                                | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>5.3</b>  | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                     | <b>2 382 793,12</b>        | <b>0,00</b>                |
| <b>5.4</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>                                             | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| -           | korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości                                         | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>5.5</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| a           | zwiększenie (z tytułu)                                                                           | 0,00                       | 0,00                       |
| -           | przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| b           | zmniejszenie (z tytułu)                                                                          | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>5.6</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                |
| <b>5.7</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                            | <b>2 382 793,12</b>        | <b>0,00</b>                |
| <b>6</b>    | <b>Wynik netto</b>                                                                               | <b>487 611,64</b>          | <b>831 646,82</b>          |
| a           | zysk netto                                                                                       | 487 611,64                 | 831 646,82                 |
| b           | strata netto (wielkość ujemna)                                                                   | 0,00                       | 0,00                       |
| c           | odpisy z zysku (wielkość ujemna)                                                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>II</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>9 911 853,99</b>        | <b>8 235 485,05</b>        |
| <b>III</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>9 911 853,99</b>        | <b>12 456 513,79</b>       |

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

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

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym. Rachunek 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. Środki trwałe są odpisywane w koszty w formie miesięcznych odpisów amortyzacyjnych.

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

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

Analogiczne zasady, jak przy środkach trwałych, stosowane są do wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dotacje otrzymane na prace rozwojowe ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe bierne i uznawane jako przychód w momencie amortyzacji WNiP (do 60 % wartości odpisu amortyzacyjnego).

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.

Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Wysokość odpisu aktualizującego ustala się poprzez zakwalifikowanie należności wymagalnej do przedziału czasowego zalegania z płatnością. Przedziałom czasowym przypisane są stawki procentowe odpisów aktualizujących wycenę należności według podanych poniżej wartości procentowych.

Należności dzieli się na 2 grupy:

1. Należności od kontrahentów krajowych
2. Należności od kontrahentów zagranicznych  
Należności z poszczególnych grup aktualizuje się według poniższych zasad:
  1. Należności od kontrahentów krajowych:
    - a) Należności przeterminowane z przedziału od 1 do 29 dni – bez odpisu aktualizującego
    - b) Należności przeterminowane z przedziału od 30 do 60 dni – odpis aktualizujący w wysokości 20 % wartości
    - c) Należności przeterminowane z przedziału od 60 do 360 dni – odpis aktualizujący w wysokości 50 % wartości
    - d) Należności przeterminowane powyżej 360 dni – odpis aktualizujący w wysokości 100 % wartości
  2. Należności od kontrahentów zagranicznych:
    - a) Należności przeterminowane z przedziału od 1 do 29 dni – bez odpisu aktualizującego

- b) Należności przeterminowane z przedziału od 30 do 60 dni – odpis aktualizujący w wysokości 50 % wartości
- c) Należności przeterminowane z przedziału od 60 do 360 dni – odpis aktualizujący w wysokości 70 % wartości
- d) Należności przeterminowane powyżej 360 dni – odpis aktualizujący w wysokości 100 % wartości

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są na dzień bilansowy wycenione wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia bilansowego. Różnice pomiędzy kursem zarachowanym, a kursem wyliczonym na dzień bilansowy odnosi się odpowiednio na koszty lub przychody finansowe.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia bilansowego.

Rozliczenie międzyokresowe kosztów czynne dokonywane jest, jeżeli koszty poniesione w danym okresie, dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanych ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nie odpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, a także postanowieniami statutu XPLUS S.A.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w jej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwę z tytułu świadczeń pracowniczych tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, w szczególności na urlopy.

Zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego z dnia bilansowego.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczenia podatku dochodowego.

Wysokość rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

Dotacje i subwencje są ujawniane według kwot należnych w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztownej, wówczas jest ona ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

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

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansować nabycie lub wytworzenie środka trwałego, wówczas jest ona ujmowana jako rozliczenia międzyokresowe bierne i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji
- w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań wyrażonych w walutach obcych a regulowanych ze środków wyrażonych w PLN,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień
- w przypadku, gdy nie jest możliwe lub zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w punkcie powyższym,
- przy wycenie rozchodów środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych stosuje się metodę FIFO.

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

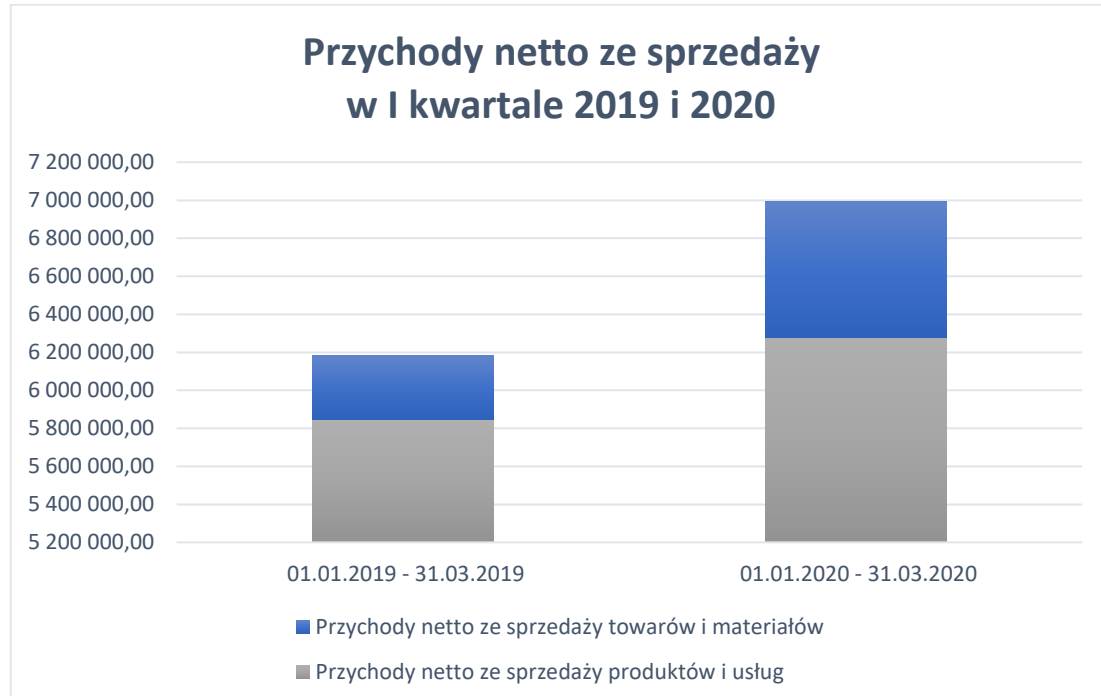
**Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W I kwartale 2020 XPLUS prowadził wcześniej rozpoczęte projekty wdrożeniowe w zakresie technologii Dynamics 365 (najnowsza wersja technologii z rodziny Dynamics), Webcon, oraz projekty wdrożenia autorskich produktów XPLUS, a także projekty związane z obsługą serwisową tych klientów, którzy zakończyli wdrożenia technologii oferowanych przez Spółkę.

W marcu 2020 roku został wprowadzony w Polsce stan epidemii w związku z koronawirusem COVID-19, co spowodowało czasowe zamrożenie aktywności obywateli i podmiotów gospodarczych oraz będzie miało negatywny wpływ na rozwój gospodarczy kraju. W związku z powyższym Spółka monitoruje sytuację i pozostaje w kontakcie z klientami. Na ten moment nie znane są żadne zdarzenia, które wpływałyby znacząco na krótkoterminową kondycję finansową spółki. Należy zaznaczyć, że jest za wcześnie na ocenę wpływu obecnej sytuacji na kondycję średnio i długoterminową.

Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale 2020 wyniosły 7 mln PLN i były o 13% wyższe w porównaniu do I kwartału 2019 roku. Należy zauważyć, iż w odróżnieniu od poprzednich kwartałów, wzrósł stosunek przychodów ze sprzedaży towarów do przychodów ze sprzedaży produktów i usług w przychodach netto generowanych przez Spółkę – Spółka osiąga wyższą dynamikę wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów, niż to było w analogicznym okresie roku 2019. W I kwartale 2019 sprzedaż towarów wynosiła 5% wszystkich przychodów, natomiast w obecnie raportowanym kwartale 10%.

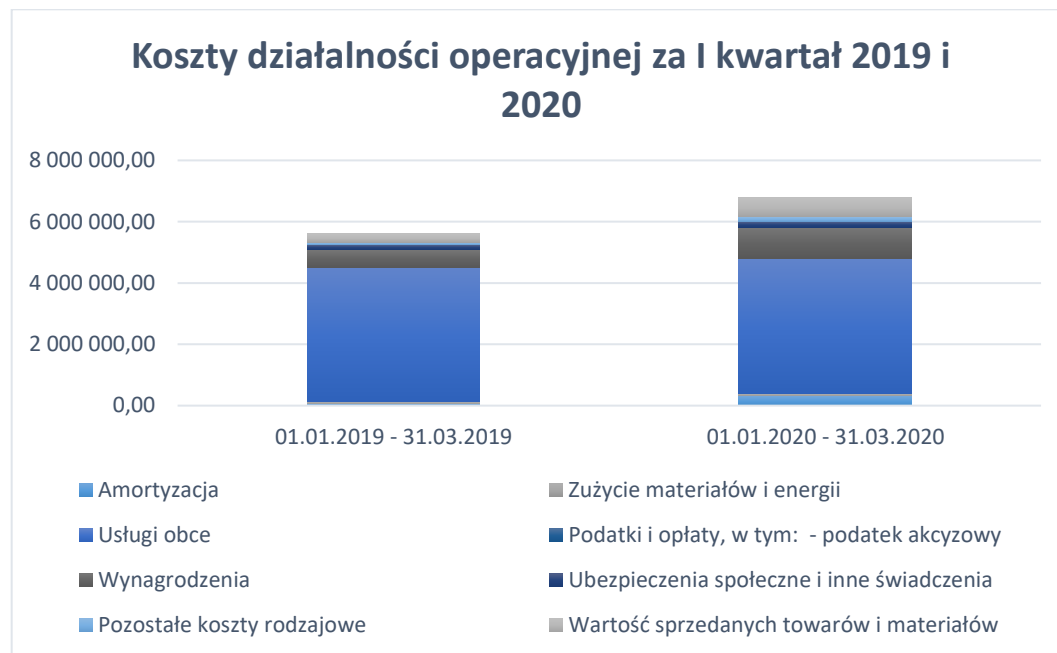
Poniżej zaprezentowano wykres obrazujący w/w zmianę proporcji rodzajów przychodów.



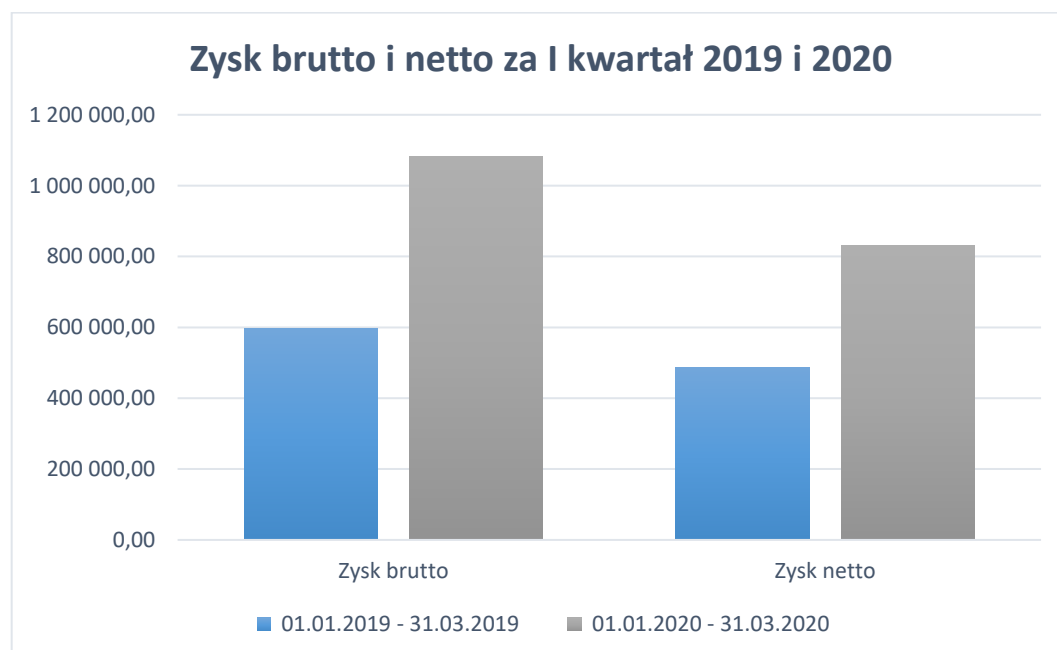
Przychody ze sprzedaży produktów i usług w okresie sprawozdawczym objętym raportem wyniosły 6,3 mln PLN i wzrosły o 7% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

Zysk ze sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2020 ukształtował się na poziomie 0,2 mln PLN. Pomimo trudnej sytuacji, będącej wynikiem epidemii COVID-19, XPLUS S.A. kontynuuje inwestycje w budowę zespołu o wysokich kompetencjach, z unikalnym know how. Strategia ta generuje wzrost kosztów działalności operacyjnej, które sumarycznie wzrosły o ok. 21% w stosunku do I kwartału 2019. Pozycjami, które w największym stopniu wpłynęły na wzrost przedmiotowych kosztów, były wynagrodzenia – wzrost o 74%. Dodatkowo znacząco wzrosły koszty sprzedanych towarów i materiałów (o 113%), wzrost ten było proporcjonalny do wzrostu przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, który również wynosi 113%.

Poniżej zaprezentowano szczegółowe kształtowanie się struktury kosztów działalności operacyjnej w I kwartale 2019 i 2020 roku.



Należy również zauważyć, iż Spółka odnotowała 81% wzrost zysku brutto i 71% wzrost zysku netto w stosunku do I kwartału 2019 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.**

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

W I kwartale 2020 roku Spółka brała aktywny udział w branżowych wydarzeniach pozwalających na nawiązanie nowych kontaktów biznesowych, poznanie najnowszych trendów oraz zdobycie specjalistycznej wiedzy pozwalającej na utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim oraz większą rozpoznawalność wśród klientów z Europy Zachodniej. W związku z COVID-19, ciągu najbliższych miesięcy zaplanowane akcje marketingowe będą utrudnione, stosowane formuły zostaną więc przeorganizowane w kierunku zdalnych kontaktów z potencjalnymi klientami. Decyzje w sprawie modyfikacji dotychczas prowadzonych działań będą podejmowane w zależności od zmieniającej się sytuacji.

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

Od października 2019 r. 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." prowadzone były prace związane z przygotowaniem do wdrożenia produktu XBPPA i dostosowaniem go do komercyjnego wykorzystania. Obecnie trwają prace umożliwiające oferowanie nowego produktu potencjalnym klientom.

Spółka otrzymała także dofinansowanie ze środków krajowych na realizację projektu pt. „Prace B+R mające na celu opracowanie XPLUS Adaptive Robotic Process Automation – innowacyjnego rozwiązania ICT, wspomagającego poprawę efektywności organizacji poprzez robotyzację i automatyzację procesów.” Projekt realizowany jest od kwietnia 2020 roku, zakończy się w marcu 2023 r.

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

### **Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu emitent nie tworzy, ani nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

### **Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

|                                                                                | 01.01.2019 - 31.03.2019 | 01.01.2020 - 31.03.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</b> | 29,23                   | 38,53                   |