



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

ZA OKRES:

od 1 lipca 2025 roku

do 30 września 2025 roku



Nazwa spółki:
XPLUS S.A.Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

SPIS TREŚCI

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku	5
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)	5
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	6
Skrócone śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skrócone śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Nota nr. 1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	9
Nota nr. 2. Wartości niematerialne	12
Nota nr. 3. Rzeczowe aktywa trwałe	14
Nota nr. 4. Leasing	16
Nota nr. 5. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	18
AKTYWA NA PODATEK ODROCZONY:	18
REZERWA NA PODATEK ODROCZONY:	19
Nota nr. 6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG:	21
Nota nr. 7. Kapitał własny	22
KAPITAŁ PODSTAWOWY	22
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA POSZCZEGÓLNE DATY BILANSOWE:	22
KAPITAŁ ZAPASOWY	22
Nota nr. 8. Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	23
Nota nr. 9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy	24
Nota nr. 10. Podatek dochodowy	24
Nota nr. 11. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	25
ZYSK NA AKCJĘ	25
Nota nr. 12. Transakcje z podmiotami powiązanymi	26
TRANSAKCJE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM	26
TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI STOWARZYSZONYMI ORAZ POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	26
Nota nr. 13. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	27
Nota nr. 14. Zdarzenia po dniu bilansowym	27
Nota nr. 15. Zatrudnienie w Spółce	27
Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	28
INFORMACJE O JEDNOSTCE	28
SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	28
CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	29
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	39

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7 321	7 384	7 343
Rzeczowe aktywa trwałe	694	1 118	1 299
Inwestycje długoterminowe	110	-	-
Należności i pożyczki	-	6	24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 726	1 515	1 394
Aktywa trwałe	9 851	10 023	10 060
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	613	279	185
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 891	13 508	11 424
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	445	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 026	777	1 606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 699	14 745	12 660
Aktywa obrotowe	27 229	29 754	25 875
AKTYWA RAZEM	37 080	39 777	35 935

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Pasywa

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	696	696	696
Kapitał zapasowy	13 527	13 359	13 359
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
Zyski zatrzymane:	3 416	6 436	2 843
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
- zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 416	6 436	2 843
Kapitał własny	17 639	20 491	16 898
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	221	550	710
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 033	1 550	1 722
Zobowiązania długoterminowe	1 254	2 100	2 432
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 445	4 119	4 158
Zobowiązania z tytułu umowy	12 687	11 284	10 284
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	312	-	339
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	512	553	533
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	542	541	504
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	689	689	787
Zobowiązania krótkoterminowe	18 187	17 186	16 605
Zobowiązania razem	19 441	19 286	19 037
PASYWA RAZEM	37 080	39 777	35 935

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku

	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	12 620	40 195	17 567	43 523
Amortyzacja	804	2 404	769	2 254
Zużycie materiałów i energii	104	348	89	241
Usługi obce netto	8 374	25 861	10 182	29 009
Usługi obce brutto	9 036	27 542	10 913	30 929
- Skapitalizowane koszty prac rozwojowych	(662)	(1 681)	(732)	(1 919)
- program motywacyjny	-	-	-	-
Podatki i opłaty	15	19	1	13
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników netto	1 981	6 503	2 309	6 969
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników brutto	2 029	6 632	2 345	7 230
- Skapitalizowane koszty prac rozwojowych	(48)	(129)	(36)	(261)
- program motywacyjny	-	-	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	107	462	198	802
Wartość sprzedanych licencji obcych, utrzymania i sprzętu	109	534	150	749
Zysk brutto ze sprzedaży	1 126	4 064	3 870	3 486
Pozostałe przychody operacyjne	202	554	111	672
Pozostałe koszty operacyjne	4	19	301	389
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (+/-)	(32)	47	175	185
Zysk z działalności operacyjnej	1 293	4 646	3 856	3 954
Przychody finansowe	193	216	25	61
Koszty finansowe	33	592	278	415
Zysk przed opodatkowaniem	1 453	4 270	3 602	3 600
Podatek dochodowy	284	854	747	757
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 169	3 416	2 855	2 843
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 169	3 416	2 855	2 843

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)

Z działalności kontynuowanej i działalności ogółem	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
- podstawowy	0,0168	0,0490	0,0424	0,0422
- rozwodniony	0,0168	0,0490	0,0424	0,0422

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Zysk (strata) netto	1 169	3 416	2 855	2 843
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-
Całkowite dochody	1 169	3 416	2 855	2 843

Skrócone śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski niepodzielone	Razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	696	13 359	-	6 436	20 491
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	696	13 359	-	6 436	20 491
Zmiany w okresie od 01.01 do 30.09.2025 roku					
Dywidendy	-	-	-	(6 268)	(6 268)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Transfery między kapitałami	-	168	-	(168)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	168	-	(6 436)	(6 268)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku	-	-	-	3 416	3 416
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 416	3 416
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	696	13 527	-	3 416	17 639

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski niepodzielone	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	673	15 858	5 881	(8 382)	14 030
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	673	15 858	5 881	(8 382)	14 030
Zmiany w okresie od 01.01 do 31.12.2024 roku					
Dywidendy	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału poprzez emisję	23	-	-	-	23
Transfery między kapitałami	-	(2 501)	(5 881)	8 382	-
Razem transakcje z właścicielami	23	(2 501)	(5 881)	8 382	23
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku	-	-	-	6 436	6 436
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2024 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	6 436	6 436
Saldo na dzień 31.12.2024 roku	696	13 359	-	6 436	20 491

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski niepodzielone	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	673	15 858	5 881	(8 382)	14 030
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	673	15 858	5 881	(8 382)	14 030
Zmiany w okresie od 01.01 do 30.09.2024 roku					
Dywidendy	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału poprzez emisję	23	-	-	-	23
Transfery między kapitałami	-	(2 501)	(5 881)	8 382	-
Razem transakcje z właścicielami	23	(2 501)	(5 881)	8 382	23
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku	-	-	-	2 843	2 843
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 843	2 843
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	696	13 359	-	2 843	16 898

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Skrócone śródroczne Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 270	3 600
Korekty:		
Amortyzacja	2 404	2 254
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(47)	(185)
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(4)	(30)
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	208	33
Koszty odsetek	73	72
Przychody z odsetek i dywidend	(218)	(57)
Koszt programów płatności w formie akcji	-	-
Inne korekty	29	133
Korekty razem	2 445	2 220
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	4 669	3 523
Zmiana stanu zobowiązań	(673)	(183)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(765)	(1 307)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy	1 069	1 062
Zmiany w kapitale obrotowym	4 301	3 095
Zapłacony podatek dochodowy	(308)	(385)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 708	8 530
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 885)	(2 180)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7)	(74)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	20
Otrzymane odsetki	218	57
Koszty emisji	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 671)	(2 177)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	-	-
Zakup Obligacji	(110)	-
Prowizje	(29)	(35)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(396)	(488)
Odsetki zapłacone	(73)	(72)
Wpłaty dokonane na podwyższenie kapitału zakładowego	-	23
Dywidendy wypłacone	(6 268)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 875)	(572)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 161	5 781
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 745	6 912
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(208)	(33)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 699	12 660

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Nota nr. 1. **Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne**

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółkę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług i wytwarzanych wyrobów, wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie.

Spółka dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

• **Segment Wdrożenie**

obejmuje działalność związaną z wdrożeniem rozwiązań IT, w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365.

• **Segment MRR**

obejmuje działalność związaną z utrzymaniem rozwiązań IT, w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365 oraz działalność związaną z testowaniem oprogramowania oraz tworzeniem własnego oprogramowania, kompatybilnego z rozwiązaniami Microsoft, w szczególności Dynamics 365.

Nazwa MRR nawiązuje do angielskiego terminu "Monthly Recurring Revenue", który dosłownie oznacza miesięczny przychód powtarzalny. Dotyczy miary używanej w biznesie, szczególnie w firmach subskrypcyjnych, do śledzenia przychodów generowanych z powtarzających się płatności, takich jak subskrypcje czy umowy o stałą opłatę. Celem segmentu MRR jest budowanie oferty, która będzie powiększała poziom powtarzalnych przychodów dla Spółki.

• **Segment Sprzedaż licencji obcych**

obejmuje działalność związaną ze sprzedażą licencji innych dostawców oprogramowania, w szczególności Microsoft.

Wyniki segmentów operacyjnych są rezultatem wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki (główny organ decyzyjny).

Od 01.01.2024 r. Spółka wprowadziła zmiany w sposobie raportowania zarządczego, które polegały na wprowadzeniu Business Unitów. Dodatkowo od 1 kwietnia 2024 Spółka wprowadziła BU MRR, który zastąpił Segment Utrzymanie oraz Produkty. Spółka dąży do alokowania wszystkich kosztów operacyjnych na odpowiednie Business Unity.

Spółka analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin uzyskania oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Podział przychodów ze sprzedaży Spółki na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

od 01.07 do 30.09.2025	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
Region					
Polska	78	2 055	3 050	-	5 183
Unia Europejska	63	2 831	2 241	-	5 135
Pozostałe kraje			2 302	-	2 302
Przychody ze sprzedaży ogółem	141	4 886	7 593	-	12 620
Termin przekazania dóbr/usług					
W momencie czasu	141	-	682	-	823
W miarę upływu czasu	-	4 886	6 911	-	11 797
Przychody ze sprzedaży ogółem	141	4 886	7 593	-	12 620

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.07 do 30.09.2024					
Region					
Polska	187	4 750	2 379	-	7 316
Unia Europejska	75	2 444	2 135	-	4 654
Pozostałe kraje	-	97	5 500	-	5 597
Przychody ze sprzedaży ogółem	262	7 291	10 014	-	17 567
Termin przekazania dóbr/usług					-
W momencie czasu	262	-	2 842	-	3 104
W miarę upływu czasu	-	7 291	7 172	-	14 463
Przychody ze sprzedaży ogółem	262	7 291	10 014	-	17 567

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.01 do 30.09.2025					
Region					
Polska	557	9 324	8 359	-	18 240
Unia Europejska	68	8 260	6 169	-	14 497
Pozostałe kraje			7 458	-	7 458
Przychody ze sprzedaży ogółem	625	17 584	21 986	-	40 195
Termin przekazania dóbr/usług					-
W momencie czasu	625	-	2 976	-	3 601
W miarę upływu czasu	-	17 584	19 010	-	36 594
Przychody ze sprzedaży ogółem	625	17 584	21 986	-	40 195

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.01 do 30.09.2024					
Region					
Polska	798	10 655	6 953	-	18 406
Unia Europejska	144	6 526	7 658	-	14 328
Pozostałe kraje	-	260	10 529	-	10 789
Przychody ze sprzedaży ogółem	942	17 441	25 140	-	43 523
Termin przekazania dóbr/usług					-
W momencie czasu	942	-	4 169	-	5 111
W miarę upływu czasu	-	17 441	20 971	-	38 412
Przychody ze sprzedaży ogółem	942	17 441	25 140	-	43 523

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach i wyniku segmentów operacyjnych.

W sprawozdawczości wewnętrznej Spółka nie przeprowadza alokacji aktywów do poszczególnych segmentów.

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.07 do 30.09.2025					
Przychody od klientów zewnętrznych	141	4 886	7 593	-	12 620
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	141	4 886	7 593	-	12 620
Wynik operacyjny segmentu	32	754	740	-	1 526
od 01.07 do 30.09.2024					
Przychody od klientów zewnętrznych	262	7 291	10 015	-	17 568
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	262	7 291	10 015	-	17 568
Wynik operacyjny segmentu	87	1 818	2 950	-	4 855

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

	Sprzedaż licencji obcych	Wdrożenie	MRR	Pozostałe	Ogółem
od 01.01 do 30.09.2025					
Przychody od klientów zewnętrznych	625	17 584	21 986	-	40 195
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	625	17 584	21 986	-	40 195
Wynik operacyjny segmentu	91	4 637	736	-	5 464
od 01.01 do 30.09.2024					
Przychody od klientów zewnętrznych	942	17 441	25 140	-	25 956
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	942	17 441	25 140	-	25 956
Wynik operacyjny segmentu	166	374	3 696	-	4 236

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania finansowego Spółki przedstawia się następująco:

	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Przychody segmentów				
Łączne przychody segmentów operacyjnych	12 620	40 195	17 567	43 523
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	12 620	40 195	17 567	43 523
Wynik operacyjny segmentów				
Wynik operacyjny segmentów	1 526	5 464	4 620	4 236
Korekty:				
Koszty ogólne nieprzypisane do segmentów	(400)	(1 400)	(750)	(750)
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	202	554	111	672
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(4)	(19)	(301)	(389)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-	-
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności handlowych	(32)	47	175	185
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 293	4 646	3 856	3 954
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-	-	-
Przychody finansowe	193	216	25	61
Koszty finansowe (-)	(33)	(592)	(278)	(415)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 453	4 270	3 602	3 600

Nota nr. 2. **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

Stan na 30.09.2025	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 797	20 224	1 267	23 288
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 715)	(14 252)	-	(15 967)
Wartość bilansowa netto	82	5 972	1 267	7 321
Stan na 31.12.2024	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 798	19 314	292	21 404
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 612)	(12 408)	-	(14 020)
Wartość bilansowa netto	186	6 906	292	7 384
Stan na 30.09.2024	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 798	16 758	2 207	20 763
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 577)	(11 843)	-	(13 420)
Wartość bilansowa netto	221	4 915	2 207	7 343

od 01.01 do 30.09.2025	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	186	6 906	292	7 384
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 885	1 885
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	910	(910)	-
Amortyzacja (-)	(104)	(1 844)	-	(1 948)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 roku	82	5 972	1 267	7 321

od 01.01 do 31.12.2024	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	325	5 579	963	6 867
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	2 821	2 821
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	3 492	(3 492)	-
Amortyzacja (-)	(139)	(2 165)	-	(2 304)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024 roku	186	6 906	292	7 384

od 01.01 do 30.09.2024	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	325	5 579	963	6 867
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	2 180	2 180
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (rekłasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	936	(936)	-
Amortyzacja (-)	(104)	(1 600)	-	(1 704)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	221	4 915	2 207	7 343

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Spółka prezentuje programy komputerowe wykorzystywane na potrzeby wewnętrzne.

W pozycji Koszty prac rozwojowych Spółka prezentuje oprogramowanie jakie zostało opracowane przez zespół badawczo-rozwojowy i przyjęte do użytkowania przez Spółkę. Obejmuje zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie, które jest licencjonowane klientom zewnętrznym.

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest oprogramowanie XARPA (EA for Discovery) będące wynikiem prac rozwojowych Spółki, którego wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 r. wynosiła 2 753 tys. PLN. Składnik jest amortyzowany od 01.04.2023 przez 5 lat.

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Nota nr. 3. **Rzeczowe aktywa trwałe**

Stan na 30.09.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 560	2 424	1 230	370	-	6 584
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 099)	(2 303)	(1 130)	(358)	-	(5 890)
Wartość bilansowa netto	461	121	100	12	-	694

Stan na 31.12.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 535	2 468	1 265	370	-	6 638
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 859)	(2 239)	(1 071)	(351)	-	(5 520)
Wartość bilansowa netto	676	229	194	19	-	1 118

Stan na 30.09.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 535	2 471	1 312	369	-	6 687
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 782)	(2 193)	(1 065)	(348)	-	(5 388)
Wartość bilansowa netto	753	278	247	21	-	1 299

od 01.01 do 30.09.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 roku	676	229	194	19	-	1 118
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	7	-	-	-	7
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	25	-	-	-	-	25
Amortyzacja (-)	(240)	(115)	(94)	(7)	-	(456)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025 roku	461	121	100	12	-	694

od 01.01 do 31.12.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	95	349	311	28	-	783
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	67	12	-	-	-	79
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	801	69	87	-	-	957
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2)	-	-	-	(2)
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	34	-	-	-	-	34
Amortyzacja (-)	(321)	(199)	(204)	(9)	-	(733)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024 roku	676	229	194	19	-	1 118

od 01.01 do 30.09.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	95	349	311	28	-	783
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	67	7	-	-	-	74
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	801	69	87	-	-	957
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	34	-	-	-	-	34
Amortyzacja (-)	(244)	(147)	(151)	(7)	-	(549)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2024 roku	753	278	247	21	-	1 299

W pozycji wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe. Na 30.09.2025 r. Spółka nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

Nota nr. 4. **Leasing**

Spółka jest leasingobiorcą. W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o poniższych wartościach bilansowych, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały odpisom amortyzacyjnym:

WARTOŚĆ BILANSOWA PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Klasa aktywów bazowych	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Budynki i budowle	424	619	687
Środki transportu	100	193	247
Sprzęt IT i wyposażenie	72	170	217
Razem	596	982	1 151

AMORTYZACJA PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Klasa aktywów bazowych	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Budynki i budowle	220	301	232
Środki transportu	93	204	151
Sprzęt IT i wyposażenie	98	177	131
Razem	411	682	514

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w III kwartale 2025 roku należy najem budynku biurowego – siedziby głównej spółki, przy ul. Puławskiej 435A o powierzchni 556,31 m kw. i o wartości bilansowej prawa do użytkowania 424 tys. zł na dzień bilansowy. Umowa leasingu została zawarta w dniu 13 marca 2012 r. i obowiązuje do marca 2027 roku. Opłaty za najem są stałe w okresie umowy. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest gwarancja bankowa w wysokości 198 tys. zł. Na 30.09.2024 najistotniejszą umową leasingu był najem budynku biurowego o wartości bilansowej prawa do użytkowania 687 tys. zł. Spółka jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie.

Umowy leasingowe dotyczące środków transportu obejmują samochody osobowe użytkowane przez pracowników i kadrę kierowniczą, zawierane najczęściej na okres 59 miesięcy, ze stałymi opłatami w okresie umowy i możliwością wykupu samochodu po okresie leasingu. Umowy leasingowe dotyczące sprzętu IT obejmują głównie sprzęt komputerowy, taki jak: laptopy, macierze dyskowe, serwery, monitory, telefony i sprzęt konferencyjny. Umowy zawierane są na okres od 36 do 48 miesięcy i zazwyczaj dotyczą wielu sztuk składników aktywów podobnego rodzaju. Pomimo niskiej jednostkowej wartości sprzętu Spółka nie korzysta ze zwolnienia zawartego w MSSF 16 dotyczącego aktywów niskocennych i ujmuje prawa do użytkowania tych składników aktywów, jak i zobowiązania z tytułu leasingu w bilansie.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				
Stan na 30.09.2025	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	548	231	-	779
Koszty finansowe (-)	(36)	(10)	-	(63)
Wartość bieżąca	512	221	-	716

Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				
Stan na 31.12.2024	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	618	583	-	1 201
Koszty finansowe (-)	(65)	(33)	-	(99)
Wartość bieżąca	553	550	-	1 102

Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				
Stan na 30.09.2024	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Opłaty leasingowe	562	750	-	1 312
Koszty finansowe (-)	(29)	(40)	-	(69)
Wartość bieżąca	533	710	-	1 243

Na dzień 30.09.2025 roku Spółka dokonała oceny przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W ocenie Zarządu brak jest takich przesłanek, w związku z powyższym odstąpiono od testów na utratę wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Nota nr. 5. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na analizowany okres:

Saldo na początek okresu:	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 638	2 230	2 230
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 123	774	774
Podatek odroczony netto na początek okresu	1 515	1 456	1 456
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	211	59	(62)
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	-	-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:	1 726	1 515	1 394
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 018	2 638	2 444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 292	1 123	1 050

AKTYWA NA PODATEK ODRO CZONY:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 30.09.2025				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2	-	10
Należności z tytułu dostaw i usług	103	(33)	-	70
Inne aktywa	14	35	-	49
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	(1)	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	50	(1)	-	49
Pozostałe rezerwy	295	109	-	404
Zobowiązania z tytułu umowy	2 167	269	-	2 436
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	2 638	380	-	3 018

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu: wynik	pozostałe całkowite dochody	Saldo na koniec okresu
Stan na 31.12.2024				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1	-	8
Należności z tytułu dostaw i usług	60	43	-	103
Inne aktywa	39	(25)	-	14
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	-	-	1
Rezerwy na świadczenia pracownicze	47	3	-	50
Pozostałe rezerwy	237	58	-	295
Zobowiązania z tytułu umowy	1 839	328	-	2 167
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	2 230	408	-	2 638

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2024				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1	-	8
Należności z tytułu dostaw i usług	60	44	-	104
Inne aktywa	39	(23)	-	16
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1	(3)	-	(2)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	47	(3)	-	44
Pozostałe rezerwy	237	65	-	302
Zobowiązania z tytułu umowy	1 839	133	-	1 972
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	2 230	214	-	2 444

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2025				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	942	92	-	1 034
Rzeczowe aktywa trwałe	23	3	-	26
Czynne rozliczenia międzyokresowe	87	19	-	106
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	58	58	-	116
Pozostałe aktywa	13	(3)	-	10
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	1 123	169	-	1 292

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2024				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	613	329	-	942
Rzeczowe aktywa trwałe	15	8	-	23
Czynne rozliczenia międzyokresowe	77	10	-	87
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	66	(8)	-	58
Pozostałe aktywa	3	10	-	13
Zobowiązania:				-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	774	349	-	1 123

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenie:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 30.09.2024				
Aktywa:				
Wartości niematerialne i prawne	613	264	-	877
Rzeczowe aktywa trwałe	15	3	-	18
Czynne rozliczenia międzyokresowe	77	29	-	106
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	66	(22)	-	44
Pozostałe aktywa	3	2	-	5
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Inne zobowiązania (w tym z tyt. leasingu)	-	-	-	-
Razem	774	276	-	1 050

Spółka nie posiada nierozliczonych strat podatkowych możliwych do wykorzystania w latach kolejnych.

Spółka rozlicza ulgę B+R, pomniejszającą podstawę opodatkowania w roku bieżącym, którego dotyczą koszty kwalifikowane oraz ulgę IP-Box polegającą na preferencyjnym opodatkowaniu dochodów z praw własności intelektualnej, które podlegają ochronie prawnej (autorskie prawo do programu komputerowego) i zostały wytworzone, rozwinięte lub ulepszone w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności B+R. Dochody z wytworzonego IP XPLUS opodatkowuje stawką 5%.

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Nota nr. 6. **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

Aktywa finansowe (MSSF 9):	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	7 770	12 797	10 560
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(78)	(125)	(130)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	7 692	12 672	10 430
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	-	-	(400)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	-	-	-
Należności finansowe	7 692	12 672	10 030
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 199	836	1 394
Przedpłaty i zaliczki	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	1 199	836	1 394
Należności krótkoterminowe razem	8 891	13 508	11 424

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG:

Żadne z należności na żadną z dat bilansowych nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Stan na początek okresu	125	315	315
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	32	510	510
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(79)	(272)	(267)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(428)	(428)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	78	125	130

Nota nr. 7. **Kapitał własny**

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30.09.2025 kapitał podstawowy Spółki wynosił 696 tys. zł (2024 rok: 696 tys. zł) i dzielił się na 69 646 804 akcji (2024 rok – 69 646 804) o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA POSZCZEGÓLNE DATY BILANSOWE:

Stan na 30.09.2025	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
FCBSL Sp. z o.o.	57 143 865	57 143 865	571	82,05%
Arrow FIZ	3 503 139	3 503 139	35	5,03%
Pozostali akcjonariusze	8 999 800	8 999 800	90	12,92%
Razem	69 646 804	69 646 804	696	100%
Stan na 31.12.2024	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
FCBSL Sp. z o.o.	57 143 865	57 143 865	571	82,05%
Arrow FIZ	3 503 139	3 503 139	35	5,03%
Pozostali akcjonariusze	8 999 800	8 999 800	90	12,92%
Razem	69 646 804	69 646 804	696	100%
Stan na 30.09.2024	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
FCBSL Sp. z o.o.	57 143 865	57 143 865	571	82,05%
Arrow FIZ	3 467 906	3 467 906	35	4,98%
Pozostali akcjonariusze	9 035 033	9 035 033	90	12,97%
Razem	69 646 804	69 646 804	696	100%

Na dzień bilansowy żadne akcje Spółki nie pozostawały w jej posiadaniu.

KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy obejmuje zyski z lat ubiegłych, zatrzymane przez Spółkę, które nie zostały wypłacone akcjonariuszom w postaci dywidendy.

Nota nr. 8.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa:	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Czynsze najmu	-	-	-
Koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy	504	479	561
Ubezpieczenia majątkowe	44	30	37
Szkolenia	34	21	22
Marketing	342	234	949
Wytworzone we własnym zakresie oprogramowanie	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	102	14	37
Razem	1 026	778	1 606

Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Długoterminowe:			
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych	1 033	1 550	1 722
Krótkoterminowe:			
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych	689	689	787
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Inne rozliczenia	-	-	-
Razem	1 722	2 239	2 509

Spółka aktywuje koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy, które spodziewa się odzyskać w terminie przekraczającym rok od momentu ich poniesienia. Na dzień 30.09.2025 roku koszty doprowadzenia do zawarcia umowy stanowiły głównie prowizje od pozyskania umów z klientami. Pozycja Marketing to przede wszystkim wydatki poniesione na przyszłe konferencje, eventy i narzędzia marketingowe.

Koszty rozliczane w czasie dotyczące skapitalizowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Usługi obce” natomiast straty z tytułu utraty wartości Spółka prezentuje jako „Pozostałe koszty operacyjne”.

Spółka uzyskała dotację na podstawie umowy podpisanej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad oprogramowaniem XBPPA i XARPA. W części dotyczącej prac rozwojowych dotacja ujmowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych. Korzyść z tytułu dotacji dotyczącej oprogramowania XBPPA oraz XARPA ujmowane są przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. około 5 lat.

Nota nr. 9. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu niezakończonych umów długoterminowych. Stany aktywów i zobowiązań z tytułu umowy na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela.

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa z tytułu umowy brutto	279	212	212
Przychody odniesione w okresie sprawozdawczym na aktywa z tytułu umowy	348	176	90
Przeklasyfikowanie do należności z tytułu dostaw i usług (-)	14	109	117
Aktywa z tytułu umowy	613	279	185
	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	11 284	9 249	9 249
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	13 078	7 167	5 628
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(11 675)	(5 132)	(4 593)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	12 687	11 284	10 284

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Spółka wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. W przypadku Spółki zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej:

- 1) zafakturowanych z góry subskrypcji i usług utrzymania (tzw. BREP, PSP i SA), których realizacja będzie przypadała na okresy przyszłe oraz
- 2) zafakturowanych dostaw usług wdrożeniowych w sytuacji gdy stopień zaawansowania prac jest niższy niż wynika to z wystawionej faktury.

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 30.09.2025 r. wyniosła 12 687 tys. zł (na dzień 30.09.2024 roku: 10 284 tys. zł).

Nota nr. 10. Podatek dochodowy

Podatek bieżący:	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	421	1 065	943	695
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	-	-	-
Podatek bieżący	421	1 065	943	695
Podatek odroczony:				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(137)	(211)	(196)	62
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	-	-	-
Podatek odroczony	(137)	(211)	(196)	62
Podatek dochodowy razem	284	854	747	757

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

Nota nr. 11. **Zysk na akcję i wypłacone dywidendy**

ZYSK NA AKCJĘ

Zysk (strata) na akcję liczony jest według formuły zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	69 646 804	69 646 804	67 369 804	67 362 137
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	69 646 804	69 646 804	67 369 804	67 362 137
Działalność kontynuowana				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	1 169	3 416	2 855	2 843
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0168	0,0490	0,0424	0,0422
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0168	0,0490	0,0424	0,0422

DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 26 czerwca 2025 r. uchwałą nr 9 postanowiło kwotę 6 268 212,36 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy po 0,09 zł brutto na jedną akcję. W dywidendzie uczestniczy 69 646 804 akcji. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 7 lipca 2025 r., zaś jako dzień wypłaty dywidendy ustalony został dzień 15 lipca 2025 r.

Nota nr. 12. **Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Podmioty (osoby) powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy. Spółka nie posiada żadnych innych podmiotów powiązanych.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

TRANSAKCJE Z KLUCZOWYM PERSONELEM KIEROWNICZYM

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem wyniosło:

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	177	591	197	639
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-	-
Świadczenia razem	177	591	197	639

Spółka nie otrzymała i nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym sprawozdaniem.

**TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI STOWARZYSZONYMI ORAZ POZOSTAŁYMI
PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

W okresie objętym sprawozdaniem ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

Sprzedaż do:	Przychody z dział. operacyjnej			
	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Sprzedaż do:	Należności		
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	-	-	-

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec kluczowego personelu kierowniczego:

Zakup (koszty, aktywa)				
Zakup od:	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	259	734	433	1 585
Razem	259	734	433	1 585

Zobowiązania			
Zakup od:	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	28	-	34
Razem	28	-	34

Spółka nie udzieliła i nie otrzymała od pozostałych podmiotów powiązanych żadnych pożyczek w okresie objętym niniejszym raportem.

Nota nr. 13. **Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe**

Spółka nie udziela gwarancji i nie posiada istotnych zobowiązań warunkowych w odniesieniu do podmiotów trzecich.

Nota nr. 14. **Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe lub sytuację majątkową jednostki.

Nota nr. 15. **Zatrudnienie w Spółce**

Przeciętne zatrudnienie w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty, w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 30.09.2024
Pracownicy umysłowi	43,55	41,8	49,11
Pracownicy fizyczni	0	0	0
Razem	43,55	41,8	49,11

Nota nr. 16. **Aktywa finansowe – obligacje**

W sierpniu 2025 r. Spółka nabyła trzyletnie obligacje skarbowe serii PS0728 o wartości nominalnej 100 000 zł (100 sztuk po 1 000 zł). Obligacje zostały zakupione powyżej wartości nominalnej (z premią), po cenie 108,93 zł za 100 zł wartości nominalnej.

Celem posiadania obligacji jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych wyłącznie z tytułu spłaty kapitału i odsetek (SPPI test) oraz utrzymywanie instrumentu do terminu zapadalności.

W związku z tym aktywo zostało zaklasyfikowane do kategorii: Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych (wg zamortyzowanego kosztu) zgodnie z MSSF 9.

Ujęcie początkowe:

Aktywo finansowe ujęto w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z nabyciem, zgodnie z MSSF 9.

Ujęcie po początkowym rozpoznaniu:

Instrument wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej (IRR). Przychody z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji: „Przychody finansowe – odsetki od aktywów finansowych”.

Dodatkowe informacje do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

INFORMACJE O JEDNOSTCE

Spółka Xplus S.A. [dalej zwana „Spółką”] została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 09.11.2007 r. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Warszawa - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000296278. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141184166. Krajem rejestracji Spółki jest Polska. Akcje Spółki są notowane na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Puławskiej 435A w Warszawie.

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 14.11.2025 r. wchodzi:

- **Karol Sudnik** — Prezes Zarządu,
- **Katarzyna Zyzak** — Członek Zarządu,
- **Jakub Sender** — Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14.11.2025 r. wchodzi:

- **Michał Stalmach** — Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Izabela Stalmach-Szczeszek** — Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Marcin Karpiński** — Członek Rady Nadzorczej,
- **Jerzy Kufel** — Członek Rady Nadzorczej,
- **Szczepan Strublewski** — Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 9.07.2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać zmian w Radzie Nadzorczej w ten sposób, że postanowiło odwołać Pana Roberta Strzeleckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołać Pana Szczepana Strublewskiego oraz Pana Jerzego Kufla do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z wdrożeniami w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365 (Segment Wdrożenia)
- Działalność związana z utrzymaniem rozwiązań IT, w szczególności systemu ERP autorstwa Microsoft: Dynamics 365 oraz tworzeniem własnego oprogramowania, kompatybilnego z rozwiązaniami Microsoft, w szczególności Dynamics 365 - (Segment MRR).
- Działalność związana ze sprzedażą licencji innych dostawców oprogramowania, w szczególności Microsoft (Segment Sprzedaż licencji obcych).

Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzania i prezentacji

- Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25.05.2022 roku, w sprawie stosowania MSR/MSSF na podstawie art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości Spółka rozpoczęła stosowanie MSSF dla celów statutowej sprawozdawczości finansowej z dniem 1.01.2022 roku. Na ten dzień Spółka wprowadziła do ksiąg rachunkowych wszystkie korekty dotyczące okresów przeszłych (zaprezentowanych w pierwszych sprawozdaniach finansowych zgodnych z MSSF, obejmujących historyczne informacje finansowe za lata 2019-2021).
- Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).
- Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 września 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 30 września 2024 roku, wyniki ich działalności za okres zakończony 30 września 2025 roku i 30 września 2024 roku, zmiany w kapitale własnym za okres zakończony 30 września 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku oraz 30 września 2024 roku oraz przepływy pieniężne za okres zakończony 30 września 2025 roku i 30 września 2024 roku.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej łącznie zwane „MSSF”), obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 roku.
- Zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 grudnia 2024 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za rok 2024 zostało wydane w dniu 10 kwietnia 2025 roku.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.
- Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania

- Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”) lub zostały zatwierdzone przez UE, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2024. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zasady rachunkowości

- Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowane zastosowały takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2024. Spółka nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu tych standardów na sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane na dzień bilansowy.

Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

Nie wystąpiły znaczące czynniki sezonowości lub cykliczności.

Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała innych szczególnych zdarzeń o nietypowym charakterze w działalności operacyjnej ze względu na ich rodzaj i wielkość, które miałyby wpływ na jej wyniki finansowe i sytuację.

Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

W okresach objętych śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wielkości szacunków wynikały ze zdarzeń, jakie miały miejsce w okresach sprawozdawczych.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za okresy 01.01.2024-31.12.2024, 01.01.2023-31.12.2023, 01.01.2022-31.12.2022 oraz w historycznych informacjach finansowych za lata 2019 - 2021.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie dokonano aktualizacji wartości zapasów.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W III kwartale 2025 nie dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych i nie odwrócono takich odpisów.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwy na audyt	Rezerwa na koszt sprzedanego towaru	Rezerwa na koszty podwykonawców	Rezerwa dotycząca projektów	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 01.01.2025	46	8	1 130	363	-	266
Zmiana:						
utworzenie rezerwy	56	-	1 833	364	10	-
wykorzystanie rezerwy	(69)	(8)	(1 287)	(318)	-	(9)
Stan na 30.09.2025	33	-	1 676	409	10	257

	Rezerwy na audyt	Rezerwa na koszt sprzedanego towaru	Rezerwa na koszty podwykonawców	Rezerwa dotycząca projektów	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 01.01.2024	44	-	1 051	152	-	249
Zmiana:						
utworzenie rezerwy	57	8	1 111	815	-	-
wykorzystanie rezerwy	(55)	-	(1 032)	(604)	-	17
Stan na 31.12.2024	46	8	1 130	363	-	266

	Rezerwy na audyt	Rezerwa na koszt sprzedanego towaru	Rezerwa na koszty podwykonawców	Rezerwa dotycząca projektów	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 01.01.2024	44	-	1 051	152	-	249
Zmiana:						
utworzenie rezerwy	39	76	861	581	-	27
wykorzystanie rezerwy	(55)	(68)	(921)	(167)	-	(46)
Stan na 30.09.2024	28	8	991	566	-	230

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie objętym śródrocznymi informacjami nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym śródrocznymi informacjami finansowymi nie wystąpiła sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki ani naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W ocenie Spółki transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych.

Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych. Wartość księgowa aktywów oraz zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwych.

Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły zmiany dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Informacja w nocie nr 11.

Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie występowały zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

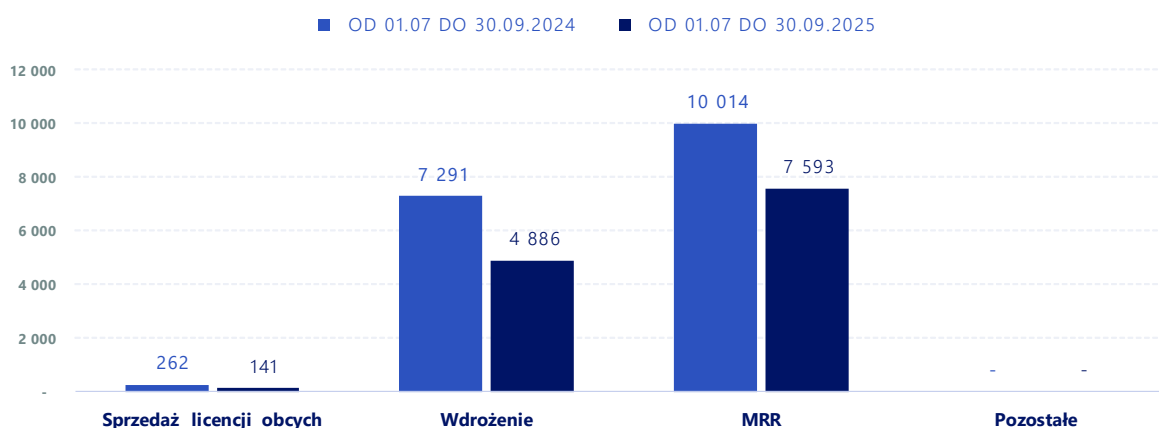
Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Poza zdarzeniami i okolicznościami opisanymi w niniejszym raporcie nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W okresie objętym raportem Spółka realizowała projekty wdrożeniowe w zakresie Dynamics 365 (najnowsza wersja technologii z rodziny Dynamics) oraz oferowała autorskie produkty XPLUS. Realizowane były także usługi związane z obsługą utrzymania, testowania i rozwijania rozwiązań informatycznych u tych klientów, którzy zakończyli wdrożenia systemów oferowanych przez Spółkę.

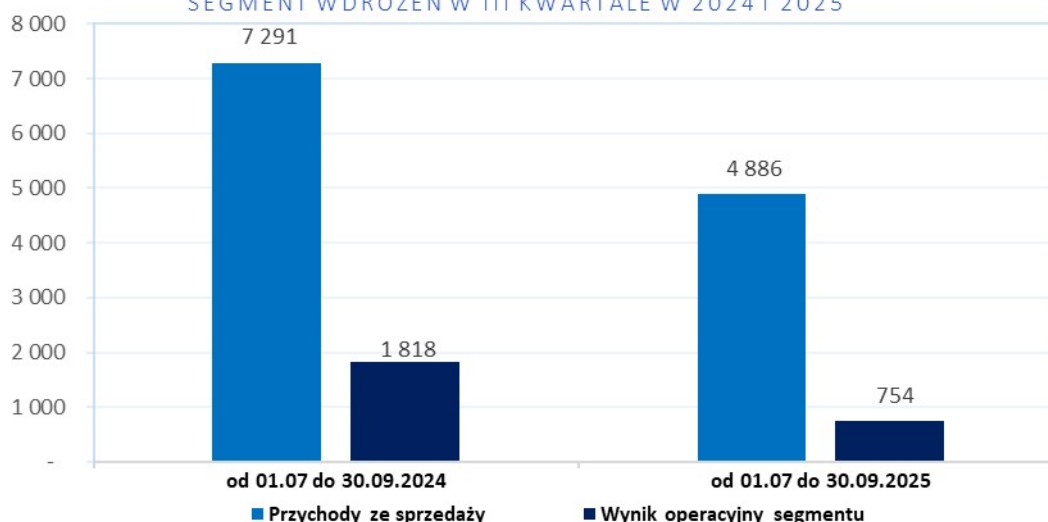
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W 2024 I 2025



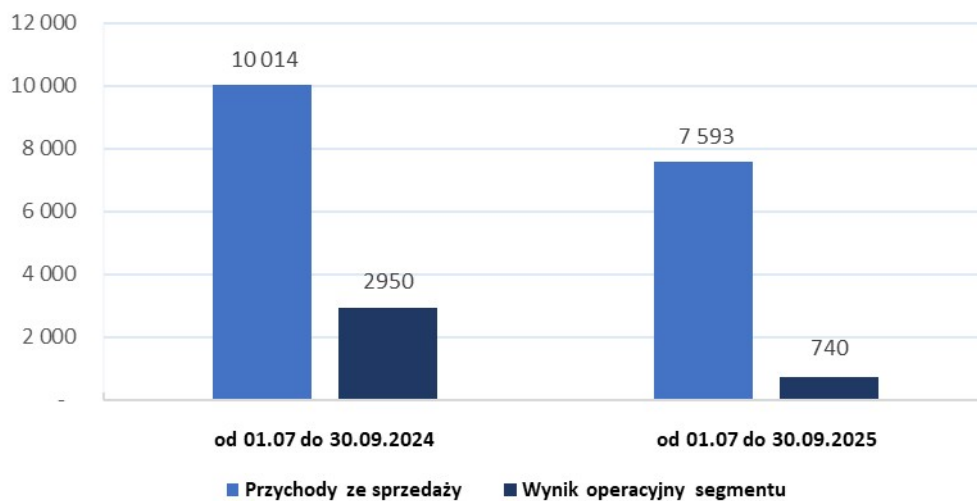
Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2025 spadły o 28% w porównaniu do III kwartału poprzedniego roku. W analizowanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 12,6 mln PLN, podczas gdy w III kwartale 2024 roku przychody te wynosiły 17,6 mln PLN. Jest to efekt zmiany dynamiki przychodów usługowych, a także ujęcia przychodów z tytułu realizacji umowy licencyjnej zawartej z Microsoft Corporation w III kwartale 2024.

Poniższy wykres przedstawia przychody ze sprzedaży oraz wynik segmentu implementacji. Zauważamy spadek w obu pozycjach. Przychody ze sprzedaży spadły o 49%, a wynik osiągnął poziom 754 tys. zł.

SEGMENT WDROŻEŃ W III KWARTALE W 2024 I 2025



SEGMENT MRR W III KWARTALE W 2024 I 2025



Powyżej przedstawiono kształtowanie się przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego segmentu MRR w III kwartale 2025 w porównaniu do analogicznego kwartału 2024 r. Zauważamy spadek sumy przychodów ze sprzedaży na poziomie 32%. W okresie 1.07.2025-30.09.2025 BU MRR odnotował zysk na poziomie 740 tys. zł.

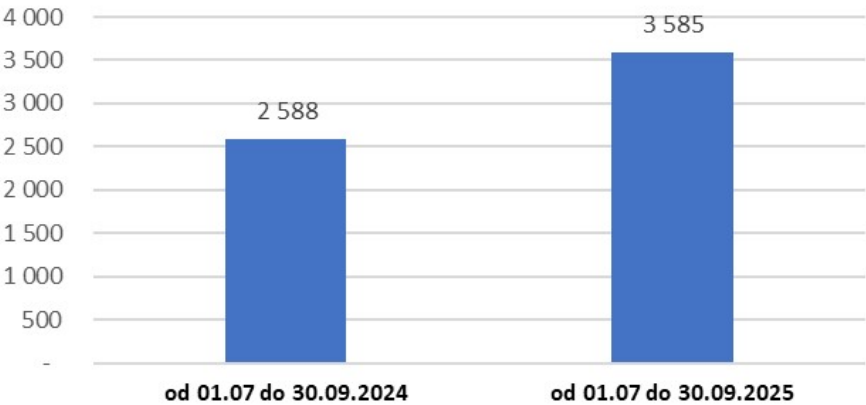
Suma przychodów BU MRR zawiera przychody z utrzymania oprogramowania, przychody z usług testowania oprogramowania, a także przychody ze sprzedaży produktów XPLUS. Spadek przychodów r/r jest efektem niższej dynamiki sprzedaży usług utrzymaniowych i testowych, które wchodziły w skład oferty MRR. Dodatkowo, w III kwartale 2024 Spółka rozpoznała przychody z tytułu realizacji umowy licencyjnej zawartej z Microsoft Corporation, na mocy której autorskie rozwiązanie XPLUS Executive Automats Security Setup zostało zintegrowane z oprogramowaniem Microsoft Dynamics 365.

W ramach BU MRR, XPLUS kontynuuje prace w kierunku gruntownej przebudowy oferty usługowej (oferta serwisowa wraz ofertą produktową i testingową zostanie zintegrowana w jedną wspólną ofertę, która ma wykorzystywać synergii płynącą z wzajemnej korelacji). Zmiana ta powinna zaowocować maksymalizacją przychodów w przyszłości w ramach BU MRR.

Dodatkowo Spółka prowadzi działania w kierunku rozwoju kanałów sprzedaży skierowanych do dotychczasowych klientów, co powinno pozytywnie wpływać na poziom sprzedaży w każdym z BU, przy jednoczesnym wzroście rentowności procesu sprzedaży (w wyniku poprawy proporcji kosztu pozyskania klienta do marży na kliencie generowanej przez cały okres życia klienta). XPLUS kładzie nacisk na maksymalizację wartości dostarczanej klientowi, i co za tym idzie, na ograniczenia „churnu” (tj. odsetka klientów rezygnujących z produktów XPLUS).

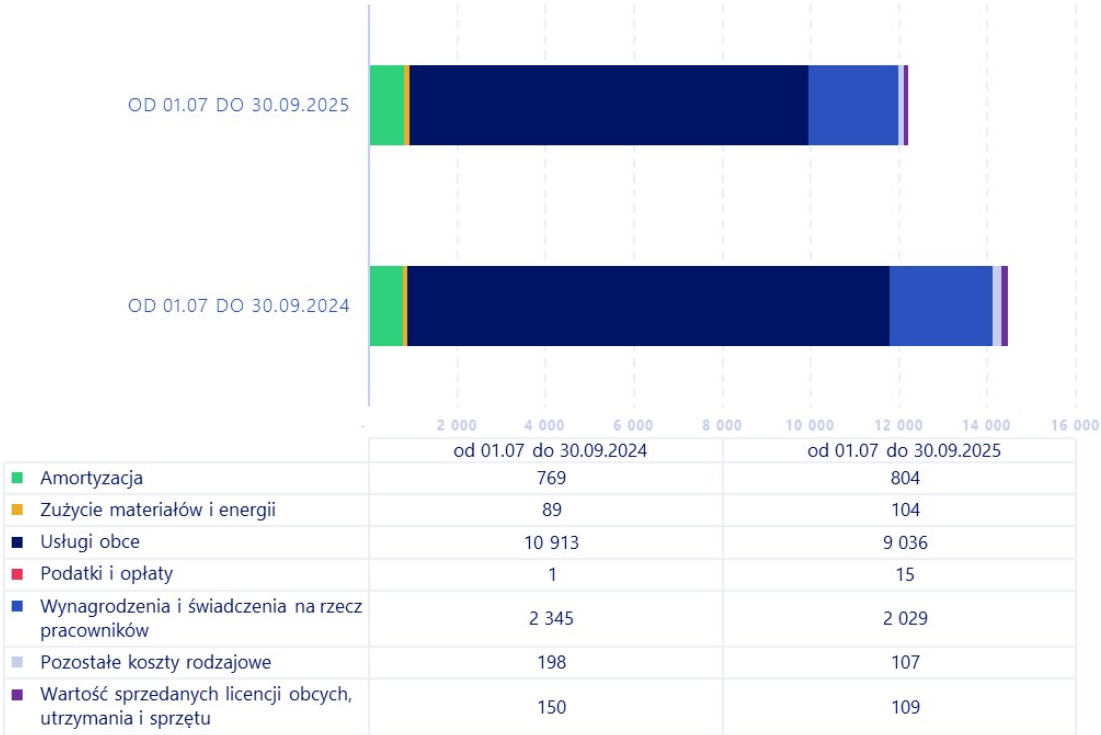
W ramach przychodów dotyczących licencji SaaS, obserwujemy wzrost o 997 tys. zł. w porównywanych okresach, co przedstawia poniższy wykres. Jest to spójne ze strategią Spółki, która chce maksymalizować poziom przychodów powtarzalnych (recurring revenue).

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY SAAS



Poniżej zaprezentowano szczegółowe kształtowanie się struktury kosztów działalności kontynuowanej w III kwartale 2024 i 2025 roku:

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ZA III KWARTAŁ 2024 ORAZ III KWARTAŁ 2025



Na przedstawionym wykresie można zaobserwować, że koszty działalności kontynuowanej III kwartale 2025 roku są utrzymywane na niższym poziomie, co w analogicznym okresie 2024 roku.

Niezmienne pozycjami, które w największym stopniu wpłynęły na wartość przedmiotowych kosztów, były usługi obce, stanowiące 74% wszystkich kosztów działalności operacyjnej, oraz wynagrodzenia, które stanowiły 17% wartości kosztów działalności operacyjnej.

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W III kwartale 2025 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie

W okresie objętym raportem Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji Spółki
Karol Andrzej Sudnik*	pośrednio przez FCBSL Sp. z o.o. 57 143 865
Jakub Sender	0
Katarzyna Agnieszka Zyzak	354 249
Michał Stalmach**	25 283 oraz pośrednio przez Arrow FIZ 3 503 139
Izabela Stalmach-Szczeszek	80 000
Marcin Karpiński	8 085
Szczepan Strublewski	0
Jerzy Kufel	0

*Podmiot powiązany z p. Karolem Sudnikiem - FCBSL sp. z o.o., posiada 57 143 865 akcji Spółki o wartości nominalnej posiadanych akcji w wysokości 571 438,65 zł
**Podmiot powiązany z p. Michałem Stalmachem – Arrow FIZ, posiada 3 503 139 akcji Spółki o wartości nominalnej posiadanych akcji w wysokości 35 031,39 zł

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej

Spółka w dniu 28.03.2023 r. otrzymała od byłego klienta pozew o zapłatę łącznej kwoty 5 061 492,84 zł z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 14.04.2022 r., w tym 599 000 zł kary umownej oraz łącznie 4 462 492,84 zł odszkodowań, w tym za nienależyte wdrożenie systemu, nienależyte usługi serwisowe lub koszty licencji Microsoft. Powyżej wskazana kwota stanowi przede wszystkim żądanie odszkodowania za szkody poniesione w związku z realizacją przez Spółkę umowy wdrożeniowej i serwisowej. Wniesienie pozwu i objęcie nim roszczenia Zarząd uznaje za bezzasadne. W całości kwestionując zasadność pozwu Spółka złożyła odpowiedź na pozew w dniu 18.04.2023. W dniu 14.07.2023 roku doręczono Spółce pismo procesowe z ustosunkowaniem się powoda do ww. odpowiedzi na pozew. Nowe pismo procesowe zdaniem Zarządu nie zmienia oceny bezzasadności powództwa. W efekcie kolejnych kroków 9 stycznia 2024 r. strony przed sądem ustaliły plan rozprawy.

Poza powyżej wskazanym Spółka nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek postępowań, które mogą wystąpić i mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki, w tym postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. Emitent nie udzielił poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani gwarancji.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie dotyczy.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu wpływ na wyniki finansowe Spółki w perspektywie kolejnych okresów będą miały następujące czynniki:

Czynniki zewnętrzne:

- kształtowanie się czynników makroekonomicznych;
- wahania kursów walut;
- dostępność środków unijnych w ramach Krajowego Planu Odbudowy;
- konflikt zbrojny za wschodnią granicą Polski i sytuacja geopolityczna Europy;
- sentyment inwestycyjny klientów;
- wzrost zainteresowania klientów Microsoft ofertą Spółki, w związku z oficjalną premierą nowej wersji Dynamics 365, której częścią stało się rozwiązanie autorstwa XPLUS (w ramach premiery nowej wersji rozwiązania Microsoft promowani są również dostawcy elementów rozwiązania).

Czynniki wewnętrzne:

- realizacja zawartych już kontraktów długoterminowych;
- skuteczność w pozyskaniu nowych kontraktów w tym na rynkach zagranicznych;
- realizacja kontraktów zgodnie z założonymi budżetami i warunkami umownymi;
- rozwój i sprzedaż rozwiązań informatycznych opartych na własnych produktach, w tym skuteczność zmiany oferty produktów i usług utrzymaniowych i testowych;
- stały proces inwestycji w kapitał ludzki, zmierzający do utrzymania kompetencji i konkurencyjności na rynku;
- zmaterializowanie się niektórych ryzyk bądź szans kontraktowych;
- postęp w implementowaniu rozwiązań AI w procesach biznesowych i oferowanych produktach.

Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

30.09.2025 **4,2692 PLN/EUR**

30.09.2024 **4,2791 PLN/EUR**

- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

01.01 – 30.09.2025 **4,2365 PLN/EUR**

01.01 – 30.09.2024 **4,3022 PLN/EUR**

01.07 – 30.09.2025 **4,2679 PLN/EUR**

01.07 – 30.09.2024 **4,2847 PLN/EUR**

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EUR, przedstawiają poniższe tabele:

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	40 195	43 523	9 488	10 117
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 646	3 954	1 097	919
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 270	3 600	1 008	837
Zysk (strata) netto	3 416	2 843	806	661
Zysk na akcję zwykłą (zł)	0,0490	0,0422	0,0116	0,0098
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0490	0,0422	0,0116	0,0098
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2365	4,3022

	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024	od 01.07 do 30.09.2025	od 01.07 do 30.09.2024
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	12 620	17 567	2 957	4 100
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 293	3 856	303	900
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 453	3 602	340	841
Zysk (strata) netto	1 169	2 855	274	666
Zysk na akcję zwykłą (zł)	0,0168	0,0424	0,0039	0,0099
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,0168	0,0424	0,0039	0,0099
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2679	4,2847

Nazwa spółki:
XPLUS S.A.

Poziom zaokrąglenia:
WSZYSTKIE KWOTY WYRAŻONE SĄ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH POLSKICH
(O ILE NIE WSKAZANO INACZEJ)

Waluta sprawozdawcza:
ZŁOTY POLSKI (PLN)

	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2025	od 01.01 do 30.09.2024
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. zł		tys. EUR	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 708	8 530	2 527	1 983
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 671)	(2 177)	(394)	(506)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 875)	(572)	(1 623)	(133)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 161	5 781	510	1 344
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2365	4,3022

	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	tys. zł			tys. EUR		
Aktywa	37 080	39 777	35 935	8 685	9 309	8 398
Zobowiązania długoterminowe	1 254	2 100	2 432	294	491	568
Zobowiązania krótkoterminowe	18 187	17 186	16 605	4 260	4 022	3 880
Kapitał własny	17 639	20 491	16 898	4 132	4 795	3 949
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2692	4,2730	4,2791

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14.11.2025 r.