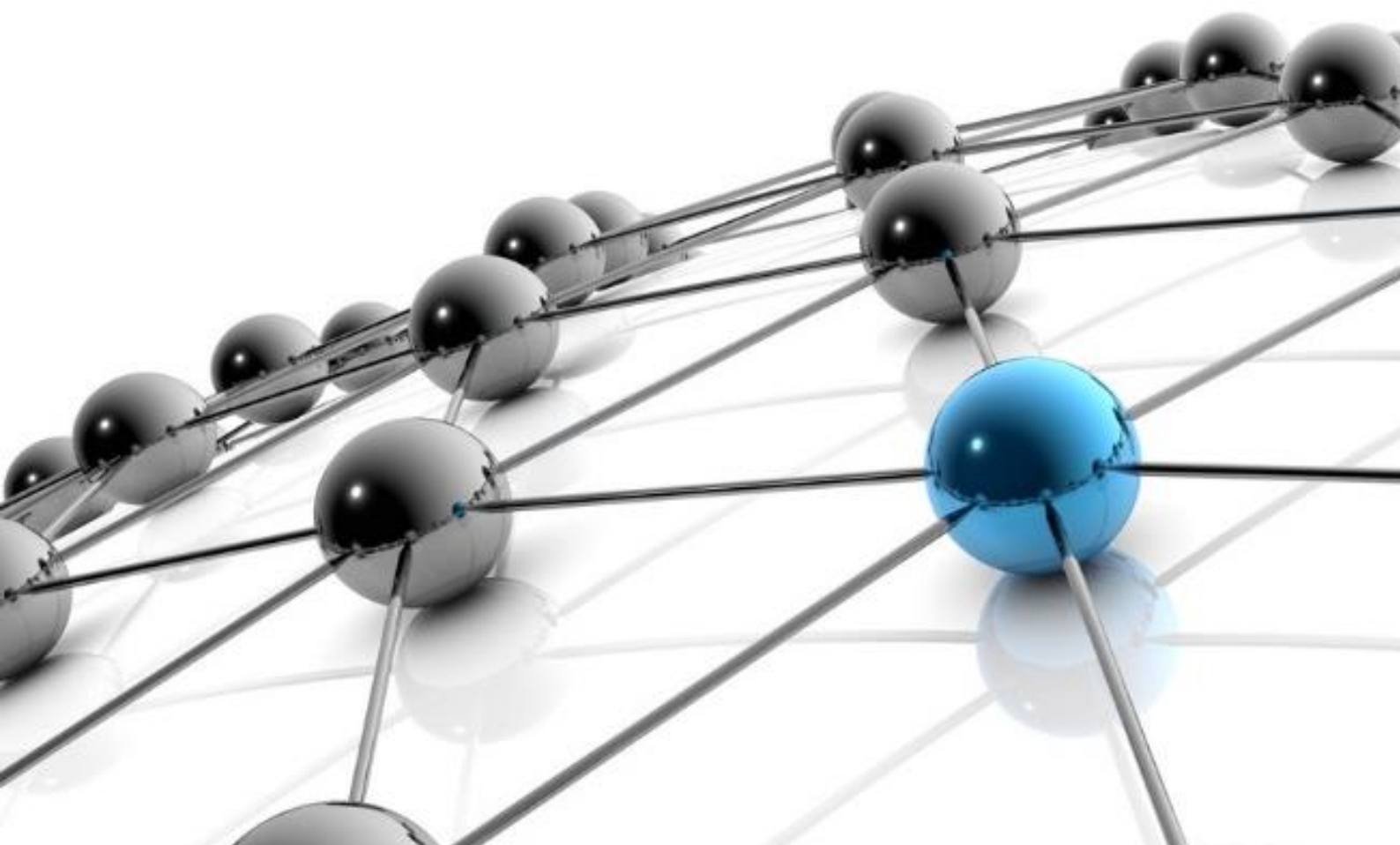


Raport kwartalny

za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015



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 na dzień 31.12.2015.....	4
2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015	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 01.10.2015 do 31.12.2015 roku	7
Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku	8
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	9
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	11
Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	13
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	14
Aktywność w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.....	14
Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	14
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty...14	14

Wybrane informacje finansowe

1. Wybrane dane finansowe z bilansu

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
kapitał własny	6 246 549,94	7 749 729,60
należności długoterminowe	15 306,00	15 306,00
należności krótkoterminowe	5 908 602,62	4 100 121,47
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	399 652,00	103 989,11
zobowiązania długoterminowe	357 667,30	331 428,77
zobowiązania krótkoterminowe	8 391 100,16	2 724 365,41

2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat

	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja	78 631,05	78 328,68	318 116,46	278 320,37
przychody netto ze sprzedaży	6 637 358,99	4 596 270,22	17 760 366,48	18 370 380,62
zysk/strata na sprzedaży	350 450,06	954 059,89	-1 777 860,56	1 338 852,86
pozostałe przychody operacyjne	20 445,16	36 625,47	78 323,38	92 298,50
zysk/strata na działalności operacyjnej	370 669,97	989 261,21	-1 701 581,39	1 411 733,03
zysk/strata brutto	328 765,10	944 718,90	-1 837 047,66	1 362 234,08
zysk/strata netto	586 718,10	714 304,90	-1 503 179,66	1 034 112,08

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2015 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.10.2014-31.12.2014. 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 31.12.2015

Karol Sudnik -Prezes Zarządu

Justyna Wronka – Dudzińska – Członek Zarządu

Paweł Chmielewski- Członek Zarządu

2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015

Alicja Sudnik– Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maria Kozłowska– Członek Rady Nadzorczej

Adam Major Machnacki– Członek Rady Nadzorczej

Artur Zyzak-Członek Rady Nadzorczej

Izabela Daria Stalmach-Szczeszek– Członek Rady Nadzorczej

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

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	IŁOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	IŁOŚĆ AKCJI
FCBSL 1 k.s	60 293 865	60 293 865	89,53 %	60 293 865
Inni	7 052 939	7 052 939	10,47 %	7 052 939
<u>Razem</u>	<u>67 346 804</u>	<u>67 346 804</u>	<u>100,00 %</u>	<u>67 346 804</u>

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Aktywa

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	31.12.2015	31.12.2014
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	1 090 767,77	969 103,00
I. Wartości niematerialne i prawne	115 700,17	250 849,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	115 700,17	250 849,90
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	511 434,60	547 223,10
1. Środki trwałe	511 434,60	547 223,10
a) grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 168,18	17 794,54
c) urządzenia techniczne i maszyny	170 144,77	111 560,10
d) środki transportu	331 121,65	417 868,46
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	15 306,00	15 306,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	15 306,00	15 306,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	448 327,00	155 724,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	448 327,00	155 724,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	15 410 204,39	11 459 613,89
I. Zapasy	2 221 242,24	121 461,54
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2 221 242,24	121 461,54
5. Zaliczki na dostawy	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	5 908 602,62	4 100 121,47
1. Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	5 908 602,62	4 100 121,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 854 889,39	4 052 627,68
- do 12 miesięcy	5 802 496,17	4 052 627,68
- powyżej 12 miesięcy	52 393,22	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	48 216,79	47 224,78
c) inne	5 496,44	269,01
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	399 652,00	103 989,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	399 652,00	103 989,11
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	399 652,00	103 989,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	241 066,55	103 989,11
- inne środki pieniężne	158 585,45	0,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 880 707,53	7 134 041,77
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 523 246,78	2 883 657,28
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		694,47
- należności niezafakturowane	1 523 246,78	2 882 962,81
2. wytworzone przez jednostkę oprogramowanie przezn. do sprzed.	5 297 888,71	4 162 270,44
3. inne rozliczenia międzyokresowe	59 572,04	88 114,05
Suma bilansowa	16 500 972,16	12 428 716,89

Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.12.2015	31.12.2014
1	2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY	6 246 549,94	7 749 729,60
I. Kapitał podstawowy	673 468,04	673 468,04
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III. Udziały (akcje) własne		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 076 261,56	6 042 149,48
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	
VIII. Zysk (strata) netto	-1 503 179,66	1 034 112,08
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 254 422,22	4 678 987,29
I. Rezerwy na zobowiązania	1 473 978,07	1 521 453,09
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 312 575,00	1 353 840,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	103 403,07	129 613,09
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	103 403,07	129 613,09
3. Pozostałe rezerwy	58 000,00	38 000,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	58 000,00	38 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	357 667,30	331 428,77
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	357 667,30	331 428,77
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	357 667,30	331 428,77
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 391 100,16	2 724 365,41
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	8 391 100,16	2 724 365,41
a) kredyty i pożyczki	1 751 181,75	730 323,35
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	77 548,56	79 294,79
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 662 489,83	1 483 149,34
- do 12 miesięcy	5 662 489,83	1 483 149,34
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	26 617,00	26 617,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	873 263,02	402 816,75
h) z tyt. wynagrodzeń		0,00
i) inne	0,00	2 164,18
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	31 676,69	101 740,02
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 755,00	69 815,00
- długoterminowe	0,00	12 755,00
- krótkoterminowe	12 755,00	57 060,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	18 921,69	31 925,02
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	18 921,69	31 925,02
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Suma bilansowa	16 500 972,16	12 428 716,89

Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015 roku

Wyszczególnienie	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2014 - 31.12.2014
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 637 358,99	4 596 270,22
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	3 238 474,52	3 385 700,28
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 398 884,47	1 210 569,94
B. Koszty działalności operacyjnej	6 286 908,93	3 642 210,33
I. Amortyzacja	78 631,05	78 328,68
II. Zużycie materiałów i energii	61 215,35	110 294,24
III. Usługi obce	2 445 938,32	1 629 058,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4 394,09	11 418,09
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	720 723,99	738 103,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40 746,79	285 784,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	109 939,83	110 496,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 825 319,51	678 725,71
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	350 450,06	954 059,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 445,16	36 625,47
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 577,26	1 250,00
II. Dotacje	14 265,00	14 265,00
III. Inne przychody operacyjne	2 602,90	21 110,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	225,25	1 424,15
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	300,00
III. Inne koszty operacyjne	225,25	1 124,15
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	370 669,97	989 261,21
G. Przychody finansowe	516,28	1 128,05
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	512,26	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	4,02	1 128,05
H. Koszty finansowe	42 421,15	45 670,36
I. Odsetki, w tym:	19 570,98	9 590,17
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	22 850,17	36 080,19
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	328 765,10	944 718,90
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	328 765,10	944 718,90
L. Podatek dochodowy	-257 953,00	230 414,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	586 718,10	714 304,90

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
1	2	3
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 760 366,48	18 370 380,62
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	9 794 466,29	12 357 814,41
II. Zmiana stanu produktów		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 965 900,19	6 012 566,21
B. Koszty działalności operacyjnej	19 538 227,04	17 031 527,76
I. Amortyzacja	318 116,46	278 320,37
II. Zużycie materiałów i energii	300 654,44	379 893,62
III. Usługi obce	8 916 462,17	8 363 018,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	27 574,39	25 377,88
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 888 566,05	2 590 031,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	540 135,66	630 179,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	293 872,11	255 738,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 252 845,76	4 508 967,91
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	-1 777 860,56	1 338 852,86
D. Pozostałe przychody operacyjne	78 323,38	92 298,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 725,23	1 250,00
II. Dotacje	57 060,00	57 060,00
III. Inne przychody operacyjne	16 538,15	33 988,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 044,21	19 418,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	300,00
III. Inne koszty operacyjne	2 044,21	19 118,33
F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	-1 701 581,39	1 411 733,03
G. Przychody finansowe	2 441,91	6 602,85
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	2 437,89	5 469,80
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	4,02	1 133,05
H. Koszty finansowe	137 908,18	56 101,80
I. Odsetki, w tym:	71 071,74	18 601,80
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	66 836,44	37 500,00
I. Zysk/Strata z działalności gospodarczej (F + G - H)	-1 837 047,66	1 362 234,08
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	-1 837 047,66	1 362 234,08
L. Podatek dochodowy	-333 868,00	328 122,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	-1 503 179,66	1 034 112,08

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.10.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 503 179,66	1 034 112,08	586 718,10	714 304,90
II. Korekty razem	884 864,77	-1 003 928,99	-1 052 397,55	-2 379 670,04
1. Amortyzacja	318 116,46	278 320,37	78 631,05	78 328,68
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-29 142,56	-7 284,83	-7 905,35	-2 023,61
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 062,48	11 607,15	4 598,69	3 823,86
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 725,23		-3 577,26	
5. Zmiana stanu rezerw	-47 475,02	80 287,02	-48 474,83	392 966,01
6. Zmiana stanu zapasów	-2 099 780,70	-30 824,44	-2 221 242,24	-121 461,54
7. Zmiana stanu należności	-1 808 481,15	731 863,02	-2 354 628,63	-917 488,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 647 622,58	-589 247,05	3 884 290,65	-349 601,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-109 332,09	-1 778 650,23	-384 089,63	-1 464 214,23
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-618 314,89	30 183,09	-465 679,45	-1 665 365,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	4 725,23		3 577,26	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 725,23		3 577,26	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	13 664,01	19 298,45		19 298,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 664,01	19 298,45		19 298,45
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 938,78	-19 298,45	3 577,26	-19 298,45
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 020 858,40		7 369,26	
2. Kredyty i pożyczki	1 020 858,40		7 369,26	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	127 084,40	431 214,11	24 064,96	-672 011,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		266 179,59		-730 323,35
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	109 021,92	153 427,37	19 466,27	54 627,92
8. Odsetki	18 062,48	11 607,15	4 598,69	3 684,04
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	893 774,00	-431 214,11	-16 695,70	672 011,39
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	266 520,33	-420 329,47	-478 797,89	-1 012 652,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	295 662,89	-413 044,64	-470 892,54	-1 010 628,59
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-29 142,56	-7 284,83	-7 905,35	-2 023,61
F. Środki pieniężne na początek okresu	103 989,11	517 033,75	-	1 114 617,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	370 509,44	96 704,28	-478 797,89	101 965,50
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 749 729,60	6 715 618,52
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	7 749 729,60	6 715 618,52
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	673 469,04
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 468,04	673 468,04
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– wniesienie wpłat na kapitał podstawowy		
–		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
a) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 042 149,48	4 615 060,73
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 034 112,08	1 427 088,75
a) zwiększenie (z tytułu)	1 034 112,08	1 427 088,75
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 034 112,08	1 427 088,75
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 076 261,56	6 042 149,48
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
–		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
–		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 034 112,08	1 427 088,75
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 034 112,08	1 427 088,75
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 034 112,08	1 427 088,75
a) zwiększenie (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 034 112,08	1 427 088,75
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	1 034 112,08	1 427 088,75
– podział zysku - wypłata dywidendy		
– pokrycie strat z lat ubiegłych		
– fundusze celowe		
– utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
– korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
–		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
8. Wynik netto	-1 503 179,66	1 034 112,08
a) zysk netto		1 034 112,08
b) strata netto	-1 503 179,66	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 246 549,94	7 749 729,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 246 549,94	7 749 729,60

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 i wartości początkowej powyżej 3500,00 PLN. Środki trwałe są odpisywane w koszty w formie miesięcznych odpisów amortyzacyjnych.

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

Za niskocenne składniki majątku uznaje się te, których wartość jednostkowa nabycia jest niższa niż 3500,00 zł. Składniki te są księgowane bezpośrednio w koszty zużycia.

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

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty ze szczególnym uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są na dzień bilansowy wycenione wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia bilansowego. Różnice pomiędzy kursem 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 nabycie lub wytworzenie środka trwałego, wówczas jest ona ujmowana jako rozliczenia międzyokresowe bierne i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

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

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

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

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

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

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

W IV kwartale 2015 nie pojawiły się żadne szczególne czynniki, czy zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały wpływ na osiągnięte przez XPLUS wyniki finansowe. W okresie objętym niniejszym raportem Spółka niezmiennie kontynuowała projekty wdrożeniowe w obrębie technologii Microsoft Dynamics AX i Microsoft Dynamics CRM oraz projekty związane z obsługą serwisową klientów, którzy już zakończyli wdrożenia produktów oferowanych przez emitenta.

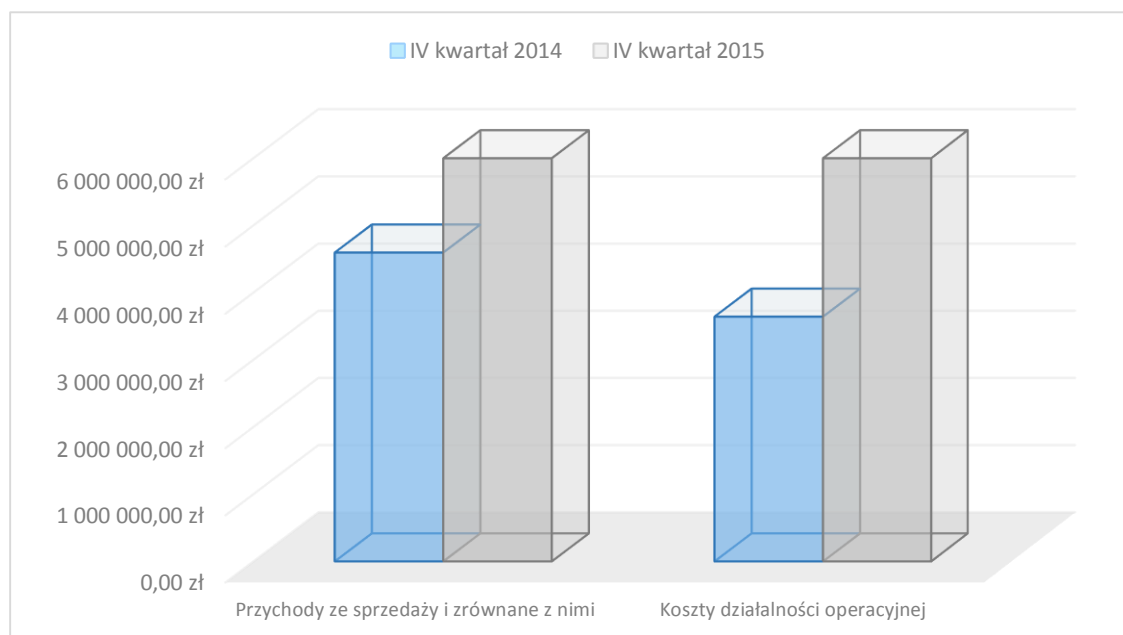
W IV kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 6 637 tys. PLN wobec 4 596 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2014 (wzrost o 44%). Bezpośrednią przyczyną powyższej sytuacji był wzrost przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów. W IV kwartale 2015 roku wyniosły one 3 399 tys. PLN co stanowi ponad 280% przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów w IV kwartale 2014 roku. Jest to pierwszy efekt finalizacji dużych procesów sprzedażowych, których skutki będą widoczne w większym stopniu dopiero w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Za cały 2015 rok Spółka odnotowała przychody w wartości 17 760 tys. PLN wobec 18 370 tys. PLN w roku poprzednim (spadek o 3%). Niewielki spadek przychodów względem roku poprzedniego jest efektem niższych wyników poprzednich kwartałów, a szczególnie kwartału III, o czym informowaliśmy szczegółowo w poprzednim raporcie kwartalnym.

Osiągnięty przez Spółkę poziom zysków/strat w IV kwartale 2015, jak i narastająco w okresie 01.01.2015-31.12.2015 jest wynikiem także wzrostu kosztów poniesionych w prezentowanym okresie. Koszty operacyjne poniesione przez XPLUS wzrosły narastająco o 15 % w stosunku do roku 2014, natomiast w samym IV kwartale 2015 wzrosły o 73% w stosunku do IV kwartału roku poprzedniego. W IV kwartale, po wynikach III kwartału, Zarząd Emitenta zdecydował się na program redukcji kosztów, który zrealizowano w całości w ostatnich miesiącach roku 2015. Efekty owego programu będą widoczne w zestawieniach finansowych kolejnych okresów.

Podkreślić należy, iż niezmiennie głównym czynnikiem kosztotwórczym był zakup usług obcych (wśród których największy odsetek stanowią koszty zakupu usług podwykonawców zewnętrznych), wynagrodzenia oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. Sytuacja ta jest spowodowana zarówno zbyt wysokimi kosztami podwykonawców jak i zmianą w marżowości sprzedaży towarów (szczególnie w ostatnim kwartale 2015). To z kolei jest spowodowane sytuacją na polskim rynku Microsoft Dynamics, gdzie w ostatnim roku odbyło się wyjątkowo mało sprzedaży, w związku z czym konkurencja cenowa była istotnie większa. Znaczącym elementem, wpływającym na wzrost kosztów w okresie, było przeprowadzenie wspomnianego powyżej programu redukcji kosztów, który przyniesie skutki w kolejnych kwartałach, jednak w okresie objętym raportem należało ponieść wszelkie związane z tym konsekwencje finansowe.

Zestawienie przychodów ze sprzedaży i kosztów operacyjnych w IV kwartale 2015 i 2014 roku prezentuje poniższy wykres:



Podsumowując, Zarząd XPLUS ocenia sytuację finansową firmy jako stabilną. Pozytywne sygnały z rynku oraz kończące się znaczące procesy sprzedażowe, których efekty widzimy już w obecnym raporcie, pozwalają założyć, iż kolejne kwartały powinny przynieść istotną poprawę wyników finansowych.

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

W okresie objętym raportem Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Aktywność w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.

W IV kwartale 2015 XPLUS kontynuował działania handlowe w kraju i za granicą, w celu pozyskania klientów na autorskie rozwiązania informatyczne, których innowacyjność potwierdzają pierwsze sprzedaże i opinie klientów.

Prowadzone przez Emitenta na dużą skalę prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na rozwój i modernizację oferowanych produktów bezpośrednio przyczyniają się do wzrostu innowacyjności przedsiębiorstwa oraz poszerzania wachlarza oferowanych rozwiązań. Pozwala to na utrzymanie pozycji lidera w branży, co potwierdza osiągnięcie pierwszego miejsca na liście partnerów Microsoft. Klasyfikacja Microsoft przedstawia listę najbardziej aktywnych firm zajmujących się sprzedażą i wdrożeniem rozwiązań Microsoft Dynamics ERP oraz CRM. XPLUS swoje pierwsze miejsce zawdzięcza działaniom, których efekty finansowe tylko częściowo rzutują na rok 2015.

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.

	01.10.2015 -31.12.2015	01.10.2014 -31.12.2014	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	39,00	42,33	41,25	37,67