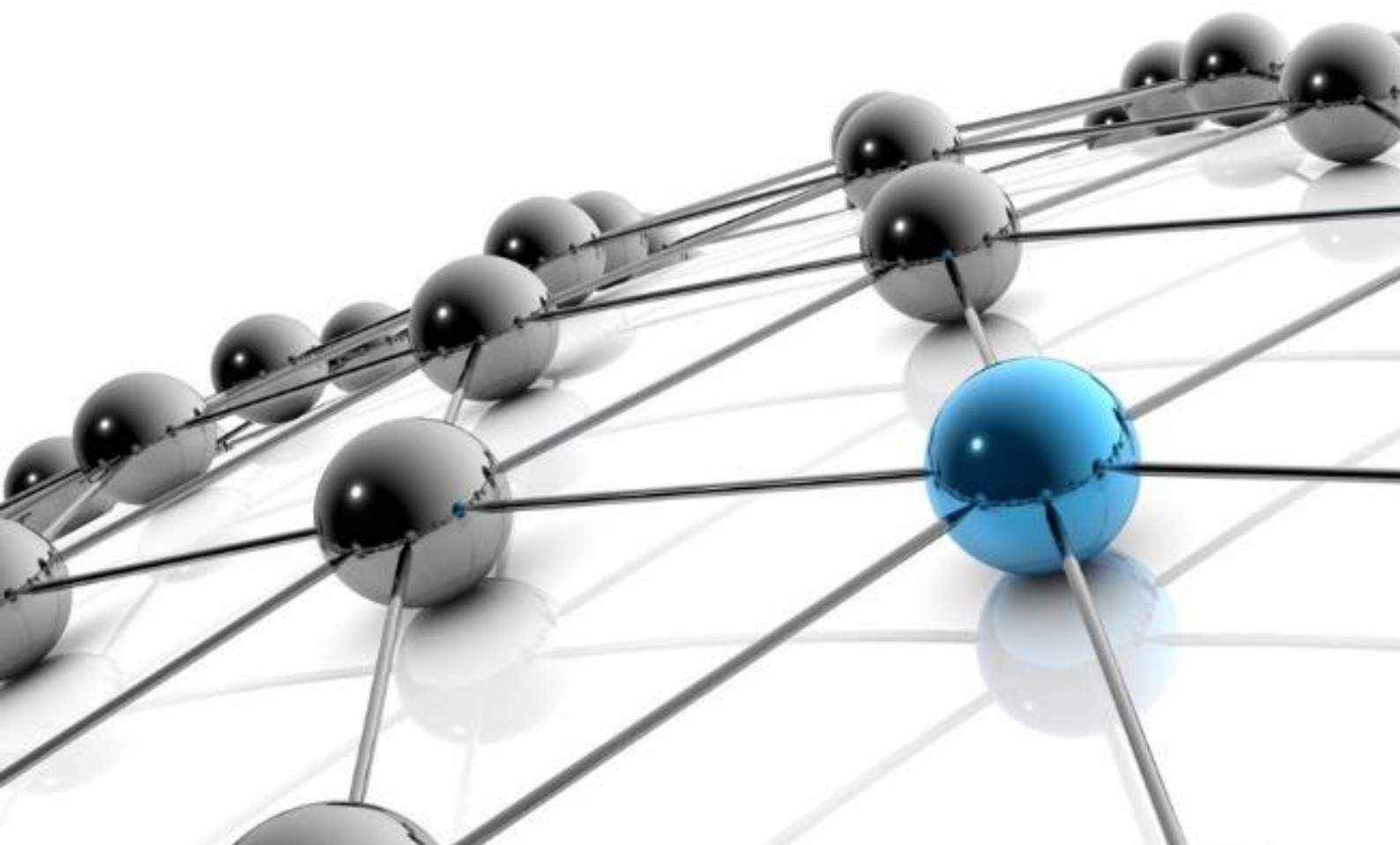


# Raport kwartalny

za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016



## Spis treści

<b>Wybrane informacje finansowe</b> .....	<b>3</b>
1. Wybrane dane finansowe z bilansu.....	3
2. Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat.....	3
<b>Podstawowe Informacje o Spółce</b> .....	<b>4</b>
<b>Organy Spółki</b> .....	<b>4</b>
1. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu.....	4
2. Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu.....	4
<b>Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu</b> .....	<b>4</b>
<b>Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe</b> .....	<b>5</b>
<b>Aktywa</b> .....	<b>5</b>
<b>Pasywa</b> .....	<b>6</b>
<b>Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku</b> .....	<b>7</b>
<b>Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016 roku</b> .....	<b>8</b>
<b>Rachunek przyływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b> .....	<b>9</b>
<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> .....	<b>10</b>
<b>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.</b> .....	<b>11</b>
<b>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</b> .....	<b>13</b>
<b>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</b> .....	<b>14</b>
<b>Aktywność w kierunku rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności działania związane z wprowadzeniem innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.</b> .....	<b>14</b>
<b>Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji</b> .....	<b>15</b>
<b>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</b> .....	<b>15</b>

## Wybrane informacje finansowe

### 1. Wybrane dane finansowe z bilansu

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2016
<b>kapitał własny</b>	6 218 282,34	8 286 735,32
<b>należności długoterminowe</b>	10 506,00	18 183,00
<b>należności krótkoterminowe</b>	6 075 302,79	5 687 930,38
<b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	241 070,47	1 006 928,69
<b>zobowiązania długoterminowe</b>	357 667,30	287 497,94
<b>zobowiązania krótkoterminowe</b>	8 625 915,73	4 821 328,68

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

	01.10.2015 - 31.12.2015	01.10.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>amortyzacja</b>	78 328,68	55 133,43	318 116,46	237 838,36
<b>przychody netto ze sprzedaży</b>	4 596 270,22	7 000 541,81	17 797 030,03	21 436 614,33
<b>zysk/strata na sprzedaży</b>	954 059,89	997 651,54	-1 823 186,85	2 560 192,42
<b>pozostałe przychody operacyjne</b>	36 625,47	4 069,02	123 249,38	40 761,06
<b>zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	989 261,21	999 051,14	-1 726 338,01	2 593 162,120
<b>zysk/strata brutto</b>	944 718,90	1 005 832,07	-1 862 291,26	2 593 259,98
<b>zysk/strata netto</b>	714 304,90	789 144,07	-1 531 447,26	2 068 452,98

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2016 zostały zestawione z analogicznymi danymi za okres 01.10.2015-31.12.2015. Wszystkie dane finansowe podane zostały w PLN.

## Podstawowe Informacje o Spółce

**Firma:** XPLUS SPÓŁKA AKCYJNA

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

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

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

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

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

**PKD:** 6209Z

## Organy Spółki

### 1. Skład Zarządu na dzień przekazania raportu

Karol Sudnik -Prezes Zarządu

Justyna Wronka – Dudzińska – Członek Zarządu

Paweł Chmielewski- Członek Zarządu

Jakub Sender – Członek Zarządu

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

Alicja Sudnik– Członek Rady Nadzorczej

Maria Kozłowska– Członek Rady Nadzorczej

Adam Major Machnacki– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Izabela Stalmach-Szczeszek – Członek Rady Nadzorczej

Barbara Zielińska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

IMIĘ I NAZWISKO AKCJONARIUSZA	ILOŚĆ AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	ILOŚĆ 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
<b><u>Razem</u></b>	<b><u>67 346 804</u></b>	<b><u>67 346 804</u></b>	<b><u>100,00 %</u></b>	<b><u>67 346 804</u></b>

## Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### Aktywa

Wyszczególnienie aktywów	Stan aktywów na dzień:	
	31.12.2016	31.12.2015
1	2	3
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>725 653,62</b>	<b>1 077 755,77</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>34 390,81</b>	<b>115 700,17</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34 390,81	115 700,17
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>394 082,81</b>	<b>511 434,60</b>
1. Środki trwałe	394 082,81	511 434,60
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 541,82	10 168,18
c) urządzenia techniczne i maszyny	133 236,01	170 144,77
d) środki transportu	258 304,98	331 121,65
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>18 183,00</b>	<b>10 506,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	18 183,00	10 506,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>278 997,00</b>	<b>440 115,00</b>
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	278 997,00	440 115,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 138 266,31</b>	<b>15 581 059,64</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>750 760,33</b>	<b>2 221 242,24</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	750 760,33	2 221 242,24
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 687 930,38</b>	<b>6 075 302,79</b>
1. Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	5 687 930,38	6 075 302,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 525 370,85	6 043 816,42
- do 12 miesięcy	5 525 370,85	6 043 816,42
- powyżej 12 miesięcy		0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	162 559,53	21 189,93
c) inne		10 296,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 006 928,69</b>	<b>399 538,12</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 006 928,69	399 538,12
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 006 928,69	399 538,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 006 928,69	241 070,47
- inne środki pieniężne		158 467,65
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 692 646,91</b>	<b>6 884 976,49</b>
1. aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 192 608,33	1 527 515,74
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 812,04	
- należności niezafakturowane	1 182 796,29	1 527 515,74
2. wytworz. przez jednostkę oprogramowanie przezn.do sprzed.	5 464 493,98	5 297 888,71
3. inne rozliczenia międzyokresowe	35 544,60	59 572,04
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>14 863 919,93</b>	<b>16 658 815,41</b>

## Pasywa

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na dzień:	
	31.12.2016	31.12.2015
1	2	3
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>8 286 735,32</b>	<b>6 218 282,34</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	673 468,04	673 468,04
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 544 814,30	7 076 261,56
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	2 068 452,98	-1 531 447,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 577 184,61</b>	<b>10 440 533,07</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>1 451 677,21</b>	<b>1 428 790,07</b>
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 270 824,00	1 307 387,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	146 853,21	103 403,07
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	146 853,21	103 403,07
3. Pozostałe rezerwy	34 000,00	18 000,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa	34 000,00	18 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>287 497,94</b>	<b>357 667,30</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	287 497,94	357 667,30
a) kredyty i pożyczki		
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	287 497,94	357 667,30
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>4 821 328,68</b>	<b>8 625 915,73</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 821 328,68	8 625 915,73
a) kredyty i pożyczki	232 761,62	1 751 181,75
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	69 025,82	77 548,56
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 684 156,03	5 758 487,40
- do 12 miesięcy	3 684 156,03	5 758 487,40
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	26 617,00	26 617,00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	807 637,53	1 012 081,02
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	1 130,68	0,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<b>16 680,78</b>	<b>28 159,97</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	12 755,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	12 755,00
3. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	16 680,78	15 404,97
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 680,78	15 404,97
- rozliczenia międzyokresowe przychodów		
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>14 863 919,93</b>	<b>16 658 815,41</b>

## Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
1	2	3
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>21 436 614,33</b>	<b>17 797 030,03</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 710 333,86	10 000 787,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 726 280,47	7 796 242,42
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>18 876 421,91</b>	<b>19 620 216,88</b>
I. Amortyzacja	237 838,36	318 116,46
II. Zużycie materiałów i energii	230 526,81	306 253,25
III. Usługi obce	7 052 492,58	8 968 053,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20 250,86	27 574,39
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 847 919,92	2 866 659,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	331 950,29	562 041,74
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	279 546,11	293 872,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 875 896,98	6 277 645,76
<b>C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>2 560 192,42</b>	<b>-1 823 186,85</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>40 761,06</b>	<b>123 249,38</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 715,31	0,00
II. Dotacje	12 755,00	57 060,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	19 290,75	66 189,38
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 791,36</b>	<b>26 400,54</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 791,36	26 400,54
<b>F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>2 593 162,12</b>	<b>-1 726 338,01</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>70 967,70</b>	<b>2 324,11</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	164,21	2 320,09
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	70 803,49	4,02
V. Inne		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>70 869,84</b>	<b>138 277,36</b>
I. Odsetki, w tym:	23 437,84	71 071,74
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	47 432,00	67 205,62
IV. Inne		
<b>I. Zysk / Strata brutto (F+G-H)</b>	<b>2 593 259,98</b>	<b>-1 862 291,26</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>524 807,00</b>	<b>-330 844,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk / Strata netto (I-J-K)</b>	<b>2 068 452,98</b>	<b>-1 531 447,26</b>

**Rachunek zysków i strat za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016 roku**

Wyszczególnienie	01.10.2016 - 31.12.2016	01.10.2015 - 31.12.2015
1	2	3
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 000 541,81</b>	<b>4 596 270,22</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 606 112,78	3 385 700,28
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00
III. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 394 429,03	1 210 569,94
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 002 890,27</b>	<b>3 642 210,33</b>
I. Amortyzacja	55 133,43	78 328,68
II. Zużycie materiałów i energii	63 596,57	110 294,24
III. Usługi obce	1 486 997,00	1 629 058,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 643,24	11 418,09
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	375 701,73	738 103,39
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	84 148,35	285 784,40
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	100 511,01	110 496,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 831 158,94	678 725,71
<b>C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>997 651,54</b>	<b>954 059,89</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 069,02</b>	<b>36 625,47</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 423,45	1 250,00
II. Dotacje	0,00	14 265,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
IV. Inne przychody operacyjne	1 645,57	21 110,47
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 669,42</b>	<b>1 424,15</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	300,00
III. Inne koszty operacyjne	2 669,42	1 124,15
<b>F. Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>999 051,14</b>	<b>989 261,21</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>17 900,16</b>	<b>1 128,05</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	0,10	0,00
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	17 900,06	1 128,05
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>11 119,23</b>	<b>45 670,36</b>
I. Odsetki, w tym:	4 905,02	9 590,17
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	6 214,21	36 080,19
<b>I. Zysk / Strata brutto (F+G-H)</b>	<b>1 005 832,07</b>	<b>944 718,90</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>216 688,00</b>	<b>230 414,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk / Strata netto (I-J-K)</b>	<b>789 144,07</b>	<b>714 304,90</b>



## Rachunek przyływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Treść	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	2 068 452,98	-1 531 447,26
II. Korekty razem	182 440,39	998 641,40
1. Amortyzacja	237 838,36	318 116,46
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-15 236,67	-225,49
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 450,03	70 043,09
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	22 887,14	-92 663,02
6. Zmiana stanu zapasów	1 470 481,91	-2 099 780,70
7. Zmiana stanu należności	379 695,41	-1 970 381,32
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 277 644,18	4 882 438,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	341 968,39	-108 905,77
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>2 250 893,37</b>	<b>-532 805,86</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
<i>w jednostkach powiązanych</i>		
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	39 177,21	13 664,01
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 177,21	13 664,01
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
<i>a) w jednostkach powiązanych</i>		
<i>b) w pozostałych jednostkach</i>		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-39 177,21</b>	<b>-13 664,01</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy		
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 020 858,40
2. Kredyty i pożyczki		1 020 858,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	1 619 562,26	179 065,01
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 518 420,13	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	78 692,10	109 021,92
8. Odsetki	22 450,03	70 043,09
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 619 562,26</b>	<b>841 793,39</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>592 153,90</b>	<b>295 323,52</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>607 390,57</b>	<b>295 549,01</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15 236,67	225,49
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>399 538,12</b>	<b>103 989,11</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 006 928,69</b>	<b>399 538,12</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		157 500,00

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	31.12.2016	31.12.2015
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 218 282,34</b>	<b>7 749 729,60</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 218 282,34	7 749 729,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 468,04	673 468,04
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 468,04	673 468,04
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 076 261,56	6 042 149,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 531 447,26	1 034 112,08
a) zwiększenie (z tytułu)		1 034 112,08
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		1 034 112,08
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 531 447,26	
– pokrycia straty	1 531 447,26	
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	5 544 814,30	7 076 261,56
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		1 034 112,08
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		1 034 112,08
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 034 112,08
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1 034 112,08
a) zwiększenie (z tytułu)		
– podział zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 034 112,08
– podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego		1 034 112,08
– podział zysku - wypłata dywidendy		
– pokrycie strat z lat ubiegłych		
– fundusze celowe		
– utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
– korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	2 068 452,98	-1 531 447,26
a) zysk netto	2 068 452,98	
b) strata netto		-1 531 447,26
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 286 735,32</b>	<b>6 218 282,34</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 286 735,32</b>	<b>6 218 282,34</b>

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

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

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym. Rachunek przyływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Wycena środków trwałych następuje według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, kosztów poniesionych na rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za środki trwałe uważa się składniki majątku o przewidywanym okresie używania dłuższym niż 1 rok i wartości początkowej powyżej 3500,00 PLN. Środki trwałe są odpisywane w koszty w formie miesięcznych odpisów amortyzacyjnych.

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

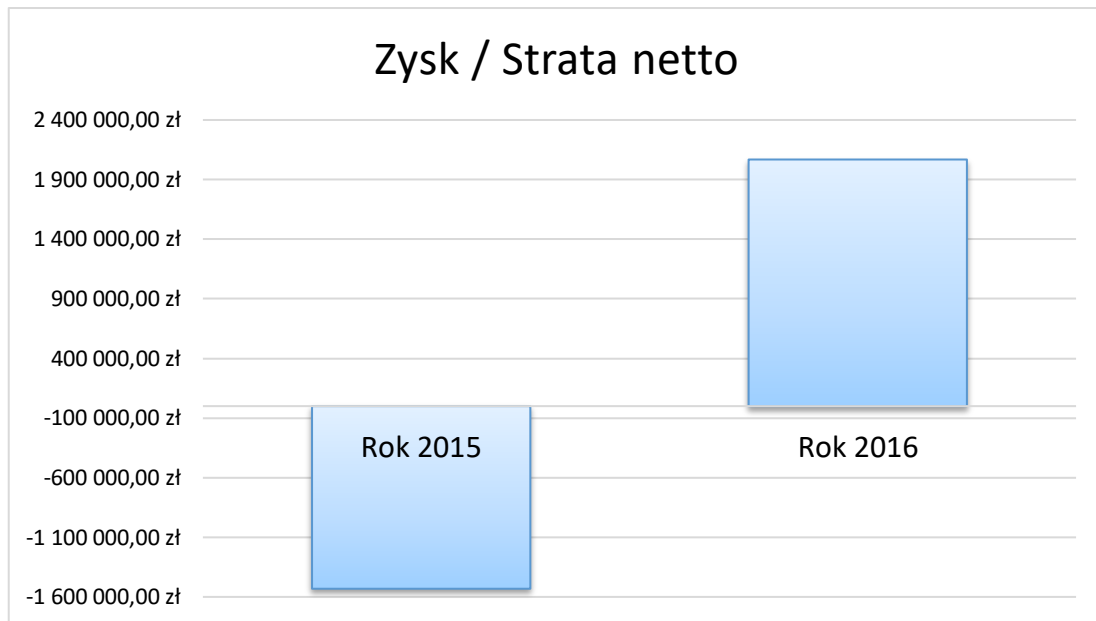
### **Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W IV kwartale 2016 nie miały miejsca czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły wpłynąć na osiągnięte przez XPLUS wyniki finansowe. W okresie objętym niniejszym raportem Spółka niezmiennie kontynuowała projekty wdrożeniowe w obrębie technologii Microsoft Dynamics AX oraz Microsoft Dynamics CRM, a także projekty związane z obsługą serwisową klientów, którzy już zakończyli wdrożenia produktów oferowanych przez emitenta.

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2016 roku wyniosły ponad 7 mln PLN i były o 52 % wyższe w porównaniu do IV kwartału 2015 roku. Spółka odnotowała znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (licencje) – wzrost o 263 % w stosunku do IV kwartału roku poprzedniego.

XPLUS zakończył rok z rekordowym poziomem sprzedaży – blisko 21,5 mln PLN (wzrost o 20 % w porównaniu do roku 2015). Przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły 10,7 mln PLN, co oznaczało 7 % wzrost w porównaniu z rokiem 2015. Natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły o 38 % więcej, a ich wielkość kształtowała się na poziomie 10,7 mln PLN. Osiągnięty poziom przychodów wynika z powiększenia portfela realizowanych kontraktów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 18,9 mln i w zestawieniu z 2015 rokiem spadły o 4 %. Obniżyły się wartości takich wskaźników, jak: amortyzacja (25 %), zużycie materiałów (25 %), usługi obce (21 %), podatki oraz inne opłaty (27 %) a także wynagrodzenia oraz związane z nimi świadczenia (36 %). Ostatni wskaźnik należy powiązać z dopasowaniem struktury kosztów do zakresu realizowanych wdrożeń.



XPLUS zakończył rok z zyskiem netto przekraczającym 2 mln. PLN, natomiast 2015 rok zakończył ze stratą blisko -1,5 mln PLN.

W 2016 roku XPLUS dołączył do prestiżowego grona Microsoft Dynamics Inner Circle, zrzeszających najbardziej strategicznych partnerów Microsoft Dynamics na świecie, osiągających wysokie wyniki biznesowe, a także skutecznie dostarczających rozwiązania klientom Microsoft Dynamics. Status Inner Circle przyznawany jest partnerom od 23 lat. W ubiegłym roku do tego grona zakwalifikowanych było mniej niż 60 przedsiębiorstw strategicznych partnerów Microsoft Dynamics z całego świata. Stanowi to jedynie 1% firm należących do sieci partnerskiej Microsoft Dynamics.

XPLUS ponadto uzyskał status Cloud Solution Provider (CSP) Tier 1. Udział w Programie CSP umożliwia sprzedaż usług chmurowych w modelu bezpośrednim.

W 2016 roku Spółka cieszyła się największym zaufaniem oraz uznaniem ze strony klientów AX, a potwierdzeniem tego jest otrzymana statuetka Partnera Roku 2016 w kategorii Dynamics AX. Nagrodę otrzymują najbardziej aktywne firmy zajmujące się sprzedażą oraz wdrażaniem rozwiązań Microsoft Dynamics.

#### **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 2016 roku Spółka kontynuowała działania, których celem było pozyskanie nowych klientów. Podpisanie nowych kontraktów, a tym samym poszerzenie grona klientów potwierdza innowacyjność sprzedawanych usług i technologii.

Spółka kontynuowała prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na modernizację oferowanych produktów. Prace te przyczyniają się do wzrostu innowacyjności produktów i usług oferowanych przez przedsiębiorstwo.

**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.**

	<b>01.10.2016</b> - <b>31.12.2016</b>	<b>01.10.2015</b> - <b>31.12.2015</b>	<b>01.01.2016</b> - <b>31.12.2016</b>	<b>01.01.2015</b> - <b>31.12.2015</b>
<b>Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</b>	23,25	39,00	25,08	41,25