



Rozwiązania dla biur i poligrafii

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ III 2013



Szanowni Państwo,

Minął III kwartał roku finansowego 2013, który był dla Spółki okresem wdrażania wcześniej przyjętej strategii. Zgodnie z kalendarium opublikowanym przez spółkę nadszedł czas na podsumowanie wyników finansowych spółki.

Zapraszam do zapoznania się z treścią raportu za III kwartał 2013 roku XSystem S.A., jak również spółki zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o..

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu
XSystem S.A.

Wojciech Byszewski
Wiceprezes Zarządu
XSystem S.A.

XSystem SA.
Ul. Julianowska 54B
91-473 Łódź
+48 42 230 20 30
Nip:729-238-42-40
Regon:472192293
Kapitał Zakładowy 720 000 pln
www.xsystem.pl
xsystem@xsystem.pl



Raport XSystem S.A. za III kwartał roku 2013 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



XSystem S.A. – posiada 100% udziałów spółki zależnej w spółce zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o.

XSystem Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka dedykowana do zaopatrywania klientów w materiały eksploatacyjne. Obsługuje sklep internetowy www.swiatpapieru.pl. Działa w segmentach odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A. III kwartał 2013 roku - Dane Skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2013	30.09.2012
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		6 437 291,20	6 088 469,85
I. Wartości niematerialne i prawne		4 888 879,00	4 412 608,29
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 548 412,20	1 675 861,56
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		1 869 062,62	1 851 789,36
I. Zapasy		301 094,46	476 944,99
II. Należności krótkoterminowe		1 044 479,64	1 189 999,54
III. Inwestycje krótkoterminowe		183 142,04	39 371,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		340 346,48	145 473,00
	Aktywa razem	8 306 353,82	7 940 259,21

	PASywa	Stan na dzień (zł, gr.)	
		30.09.2013	30.09.2012
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 590 225,34	4 584 730,94
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		966 887,00	966 887,00
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		2 317 475,48	2 317 475,48
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		649 996,46	649 996,46
VII. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		38 053,78	4 200,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-102 187,38	-73 828,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 716 128,48	3 355 528,27
I. Rezerwy na zobowiązania		544 653,00	543 812,00
II. Zobowiązania długoterminowe		871 603,60	912 242,89
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 403 647,83	1 169 407,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe		896 224,05	730 065,85
	Pasywa razem	8 306 353,82	7 940 259,21



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.07.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2012 do 30.09.2012	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 471 262,37	1 317 499,73	4 986 358,94	4 085 211,60
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	490 426,64	417 402,61	2 046 012,18	1 280 540,01
II.	Zmiana stanu produktów	100 364,48	-17 407,75	172 095,41	21 199,21
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	880 471,25	917 504,87	2 768 251,35	2 783 472,38
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 513 227,69	1 505 841,77	5 028 463,71	4 159 804,09
I.	Amortyzacja	96 512,98	112 084,65	287 548,89	202 621,00
II.	Zużycie materiałów i energii	101 427,98	102 838,21	304 248,57	290 365,36
III.	Usługi obce	217 306,48	219 889,22	898 177,59	480 759,69
IV.	Podatki i opłaty	13 277,67	9 465,72	22 725,36	36 892,73
V.	Wynagrodzenia	336 795,94	282 250,82	1 080 681,76	758 227,33
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 039,71	65 622,54	164 581,52	135 329,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 160,42	29 503,6	55 293,82	93 762,29
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	675 706,51	684 187,01	2 215 206,20	2 161 846,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-41 965,32	-188 342,04	-42 104,77	-74 592,49
D.	Pozostałe przychody operacyjne	36 980,97	67 166,04	113 192,67	118 218,61
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0	2 374,13	
II.	Dotacje	30 116,49	54 186,79	90 349,47	54 186,79
III.	Inne przychody operacyjne	6 864,48	12 979,25	20 469,07	64 031,82
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 702,29	4 418,07	90 325,35	26 465,61
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0		7 251,10
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	5 702,29	4 418,07	90 325,35	19 214,51
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 686,64	-125 594,07	-19 237,45	17 160,51
G.	Przychody finansowe	3 883,01	217,64	4 028,81	576,97
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	3 883,01	217,64	4 028,81	576,97
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	22 425,23	28 529,93	83 854,74	89 400,48
I.	Odsetki, w tym:	20 682,24	25 768,29	72 324,25	71 283,61
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	1 742,99	2 761,64	11 530,49	18 116,87
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-29 228,86	-153 906,36	-99 063,38	-71 663,00
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30



I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-29 228,86	-153 906,36	-99 063,38	-71 663,00
L.	Podatek dochodowy	-1 120,00	-10601	3 124,00	2 165,00
	- część bieżąca	-1 120,00		3 124,00	2 165,00
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-28 108,86	-143 305,36	-102 187,38	-73 828,00

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.07.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2012 do 30.09.2012	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Zysk (strata) netto	-28108,86	-143 305,36	-102 187,38	-73 828,00
II.	Korekty razem	-2956,68	-71 640,03	431 480,54	-20 387,72
1.	Amortyzacja	96512,98	112 084,65	287 548,89	202 621,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21928,11	25 754,58	81 155,05	70 728,85
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			-2 374,13	7 251,10
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-6069,79	-58 604,77	40 054,96	-112 144,87
7.	Zmiana stanu należności	204029,27	-114 294,40	634 128,50	133 668,93
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-466747,43	-14 690,68	-739 898,96	-283 855,90
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	143543,19	-25 736,40	119 325,26	-47 633,36
10.	Inne korekty	3846,99	3 846,99	11 540,97	8 976,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-31065,54	-214 945,39	329 293,16	-94 215,72
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			9 230,71	83 600,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			9 230,71	83 600,00
II.	Wydatki	7756,89	23 489,26	385 796,70	307 005,14
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7756,89	23 489,26	385 796,70	307 005,14
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7756,89	-23 489,26	-376 565,99	-223 405,14
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	163279,15	253 865,97	32 646,36	501 099,24
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	163279,15	253 865,97	32 646,36	500 707,83



3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				391,41
II.	Wydatki	29145,31	33 660,37	109 323,24	303 967,67
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				207 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	7217,2	7 905,79	28 168,19	23 630,42
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	20682,24	25 754,58	70 451,44	71 120,26
9.	Inne wydatki finansowe	1245,87		10 703,61	2 216,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	134133,84	220 205,60	-76 676,88	197 131,57
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	95311,41	-18 229,05	-123 949,71	-120 489,29
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	95311,41	-18 229,05	-123 949,71	-120 489,29
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	87830,63	57 600,88	307 091,75	159 861,12
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	183142,04	39 371,83	183 142,04	39 371,83
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15990,1	15 702,47	15 990,10	15 702,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 692 412,72	4 417 775,93
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 692 412,72	4 417 775,93
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	690 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		30 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		30 000,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		30 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	720 000,00	720 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	966 887,00	183 420,15
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		783 466,85
a)	zwiększenie (z tytułu)		785 683,84



	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		420 000,00
	– podziału zysku za 2011r.		365 683,84
b)	zmniejszenie (z tytułu)		2 216,99
	- pokrycia kosztów emisji akcji		2 216,99
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	966 887,00	966 887,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 317 475,48	2 317 475,48
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 317 475,48	2 317 475,48
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		450 000,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		450 000,00
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		450 000,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		450 000,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	38 053,78	576 883,84
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	38 053,78	576 883,84
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	38 053,78	576 883,84
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		572 683,84
	- wypłaty dywidendy		207 000,00
	- zwiększenia kapitału zapasowego		365 683,84
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	38 053,78	4 200,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	38 053,78	4 200,00
8.	Wynik netto	-102 187,38	-73 828,00
a)	zysk netto		
b)	strata netto	102 187,38	73 828,00
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 590 225,34	4 584 730,94
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 590 225,34	4 584 730,94



3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe XSystem S.A. III kwartał 2013 roku – Dane jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2013	30.09.2012
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		6 654 278,19	6 227 165,33
I. Wartości niematerialne i prawne		2 169 207,85	1 633 091,58
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 526 470,34	1 635 473,75
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		2 958 600,00	2 958 600,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		1 865 124,86	1 836 725,34
I. Zapasy		301 094,46	476 944,99
II. Należności krótkoterminowe		1 043 813,09	1 189 975,27
III. Inwestycje krótkoterminowe		182 342,83	28 379,58
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		337 874,48	141 425,50
	Aktywa razem	8 519 403,05	8 063 890,67

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2013	30.09.2012
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 719 124,60	4 664 539,06
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		1 007 977,89	1 007 977,89
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		2 317 475,48	2 317 475,48
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		649 996,46	649 996,46
VII. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		84 654,27	4 200,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-60 979,50	-35 110,77
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 800 278,45	3 399 351,61
I. Rezerwy na zobowiązania		544 653,00	543 812,00
II. Zobowiązania długoterminowe		871 603,60	912 242,89
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 487 797,80	1 213 230,87
IV. Rozliczenia międzyokresowe		896 224,05	730 065,85
	Pasywa razem	8 519 403,05	8 063 890,67



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.07.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2012 do 30.09.2012	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 471 743,87	1 316 102,74	4 991 262,64	4 085 574,62
	- od jednostek powiązanych	1500,00		4 500,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	491 926,64	417 402,61	2 050 512,18	1 280 540,01
II.	Zmiana stanu produktów	99 345,98	-18 804,74	172 499,11	21 562,23
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	880 471,25	917 504,87	2 768 251,35	2 783 472,38
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 484 190,72	1 500 125,36	5 000 197,31	4 128 558,82
I.	Amortyzacja	79 314,57	93 401,94	234 757,31	147 272,87
II.	Zużycie materiałów i energii	96 087,60	95 875,93	289 127,93	269 122,85
III.	Usługi obce	245 339,95	282 982,45	1 056 447,19	642 178,86
IV.	Podatki i opłaty	12 986,67	9 424,72	22 433,36	35 907,75
V.	Wynagrodzenia	310 358,32	249 670,82	986 119,88	668 016,35
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 266,49	58 610,34	144 827,03	116 483,40
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 129,06	25 972,15	51 276,86	87 730,12
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	675 708,06	684 187,01	2 215 207,75	2 161 846,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-12 446,85	-184 022,62	-8 934,67	-42 984,20
D.	Pozostałe przychody operacyjne	36 980,97	68 609,54	118 049,15	123 161,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		7 230,71	
II.	Dotacje	30 116,49	54 186,79	90 349,47	54 186,79
III.	Inne przychody operacyjne	6 864,48	14 422,75	20 468,97	68 975,09
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 701,81	4 417,61	90 268,05	26 464,94
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0		7 251,10
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	5 701,81	4 417,61	90 268,05	19 213,84
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 832,31	-119 830,69	18 846,43	53 712,74
G.	Przychody finansowe	3 883,01	217,64	4 028,81	576,97
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	3 883,01	217,64	4 028,81	576,97
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	22 425,23	28 529,93	83 854,74	89 400,48
I.	Odsetki, w tym:	20 682,24	25 768,29	72 324,25	71 283,61
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	1 742,99	2 761,64	11 530,49	18 116,87
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	290,09	-148 142,98	-60 979,50	-35 110,77

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30



J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	290,09	-148 142,98	-60 979,50	-35 110,77
L.	Podatek dochodowy		-12590	0,00	0,00
	- część bieżąca		-12590		
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	290,09	-135 552,98	-60 979,50	-35 110,77

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.07.2013 do 30.09.2013	Od 01.07.2012 do 30.09.2012	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Zysk (strata) netto	290,09	-135 552,98	-60 979,50	-35 110,77
II.	Korekty razem	-29529,71	-70 466,88	393 337,84	-75 653,41
1.	Amortyzacja	79314,57	93 401,94	234 757,31	147 272,87
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21928,11	25 754,58	81 155,05	70 728,85
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			-7 230,71	7 251,10
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-6069,79	-58 604,77	40 054,96	-112 144,87
7.	Zmiana stanu należności	205172,44	-120 191,35	632 754,81	133 555,19
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-478283,72	9 665,14	-718 616,11	-283 296,70
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	144561,69	-24 339,41	118 921,56	-47 996,38
10.	Inne korekty	3846,99	3 846,99	11 540,97	8 976,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-29239,62	-206 019,86	332 358,34	-110 764,18
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			7 230,71	83 600,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			7 230,71	83 600,00
II.	Wydatki	7756,89	23 489,26	385 796,70	295 005,14
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7756,89	23 489,26	385 796,70	295 005,14

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30



III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7756,89	-23 489,26	-378 565,99	-211 405,14
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	163279,15	253 865,97	32 646,36	501 099,24
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	163279,15	253 865,97	32 646,36	500 707,83
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				391,41
II.	Wydatki	29145,31	33 660,37	109 323,24	303 967,67
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				207 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	7217,2	7 905,79	28 168,19	23 630,42
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	20682,24	25 754,58	70 451,44	71 120,26
9.	Inne wydatki finansowe	1245,87		10 703,61	2 216,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	134133,84	220 205,60	-76 676,88	197 131,57
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	97137,33	-9 303,52	-122 884,53	-125 037,75
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	97137,33	-9 303,52	-122 884,53	-125 037,75
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	85205,5	37 683,10	305 227,36	153 417,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	182342,83	28 379,58	182 342,83	28 379,58
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15990,1	15 702,47	15 990,10	15 702,47



Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 780 104,10	4 458 866,82
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 780 104,10	4 458 866,82
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	690 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		30 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		30 000,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		30 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	720 000,00	720 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 007 977,89	200 680,92
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		807 296,97
a)	zwiększenie (z tytułu)		809 513,96
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		420 000,00
	– podziału zysku za 2011r.		389 513,96
b)	zmniejszenie (z tytułu)		2 216,99
	- pokrycia kosztów emisji akcji		2 216,99
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 007 977,89	1 007 977,89
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 317 475,48	2 317 475,48
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 317 475,48	2 317 475,48
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		450 000,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		450 000,00
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		450 000,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		450 000,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	84 654,27	600 713,96
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	84 654,27	600 713,96
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	84 654,27	600 713,96
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		596 513,96
	- wypłaty dywidendy		207 000,00
	- zwiększenia kapitału zapasowego		389 513,96



7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	84 654,27	4 200,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	84 654,27	4 200,00
8.	Wynik netto	-60 979,50	-35 110,77
a)	zysk netto		
b)	strata netto	60 979,50	35 110,77
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 719 124,60	4 664 539,06
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 719 124,60	4 664 539,06

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Raport kwartalny spółki XSystem S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2). Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie objętym raportem

W trzecim kwartale 2013 Spółka XSystem S.A. osiągnęła przychody w wysokości 1,47 mln PLN. Spółka osiągnęła przychody 12% wyższe niż w III kwartale 2012 roku a wynik netto lepszy o 135 000 PLN w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku. W ujęciu skonsolidowanym wyniki Spółki kształtują się na podobnym poziomie - przychody w wysokości 1,47 mln PLN, a strata mniejsza o 115 000 PLN w stosunku do tego samego kwartału 2012 roku.

Strata netto narastająco za trzy kwartały 2013 roku jest wyższa o 25 000 PLN w stosunku do straty za trzy kwartały 2012 roku. Analogicznie wyglądają zmiany w zakresie narastającej skonsolidowanej.

Na wynik osiągnięty w III kwartale 2013 wpływ miał cały czas wysoki poziom odpisów amortyzacyjnych (o 60% wyższy) w stosunku do roku 2012, związany z zakończonymi inwestycjami, jak również nakłady ponoszone w związku z realizacją projektu unijnego.



6. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem

W III kwartale 2013 Spółka kontynuowała działania związane z realizacją projektu Unijnego zgodnie z podpisaną w dniu 26 kwietnia 2013 r. umową o dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy. Projekt obejmuje budowę działu badawczo-rozwojowego, sfinansowania kosztów jego działalności związanych z opracowywaniem innowacyjnych rozwiązań i ich wdrożenia do produkcji. Dotacja została przyznana w ramach Działania III.3 Rozwój B+R w przedsiębiorstwach w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007- 2013. Przewidywana całkowita wartość projektu netto wynosi 1 986 300,00 zł. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 1 390 211,37 zł, co stanowi 69,99% sumy wydatków kwalifikowanych.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz wyników na dany rok obrotowy w świetle wyników zaprezentowanych w tym raporcie kwartalnym

Zarząd Spółki XSystem S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, iż raportem EBI nr 11/2013 z dnia 14 sierpnia 2013 r. odwołał opublikowane wcześniej prognozy finansowe na rok 2013. Od tego czasu Zarząd nie publikował nowych prognoz.

8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia Raportu jedynym akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu jest Pan Adrian Weremiuk który posiada 5 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co stanowi 69,44% w kapitale zakładowym i daje 81,97% głosów na Walny Zgromadzeniu.



9. Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30.09.2013 Spółka zatrudniała:

19 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty

7 osób na podstawie umów cywilnoprawnych

2 osoby na podstawie kontraktów menedżerskich

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

XSystem S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej, stąd też Emitent nie zawierał w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.