



Rozwiązania dla biur i poligrafii

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ II 2014



Szanowni Państwo,

Minął II kwartał roku finansowego 2014, 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 II kwartał 2014 roku XSystem S.A., jak również spółki zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o.

Z poważaniem,

Adrian Weremiuk
Prezes 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 II kwartał roku 2014 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 Regulaminu 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
Strona 2/16

xsystem
architektura dokumentu



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.



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A. II kwartał 2014 roku - Dane Skonsolidowane

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2014	30.06.2013
2		3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		6 243 517,29	6 529 894,28
I. Wartości niematerialne i prawne		4 495 534,75	4 953 298,90
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 747 982,54	1 576 595,38
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		2 538 614,35	1 871 346,21
I. Zapasy		327 874,16	295 024,67
II. Należności krótkoterminowe		1 222 819,04	1 248 508,91
III. Inwestycje krótkoterminowe		195 708,79	87 830,63
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		792 212,36	239 982,00
Aktywa razem		8 782 131,64	8 401 240,49

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2014	30.06.2013
2		3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 329 622,86	4 618 334,20
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/-			
III. Udziały własne /-/-			
IV. Kapitał zapasowy		828 685,71	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
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-186 534,79	-69643,42
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/-			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		4 452 458,78	3 782 906,29
I. Rezerwy na zobowiązania		544 779,00	544 653,00
II. Zobowiązania długoterminowe		832 207,72	878 820,80
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 062 116,29	1 702 681,01
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 013 355,77	652 316,38
Pasywa razem		8 782 081,64	8 401 240,49



Rachunek Zysków i Strat

	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 036 498,50	1 889 023,44	3 849 210,32	3 515 096,57
- od jednostek powiązanych				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	439 774,50	516 209,63	898 931,92	1 555 585,54
Zmiana stanu produktów	201 522,19	124 183,44	272 192,58	71 730,93
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 395 201,81	1 248 630,37	2 678 085,82	1 887 780,10
Koszty działalności operacyjnej	2 153 011,86	1 839 826,14	4 075 640,93	3 510 800,92
Amortyzacja	113 653,51	93 523,40	229 005,89	191 035,91
Zużycie materiałów i energii	87 433,00	88 044,15	189 373,71	202 820,59
Usługi obce	205 121,08	231 994,10	379 490,14	675 960,87
Podatki i opłaty	3 797,71	4 047,36	15 243,64	9 447,69
Wynagrodzenia	442 447,29	327 656,14	853 280,95	743 885,82
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66 769,85	49 326,09	129 653,46	105 016,95
Pozostałe koszty rodzajowe	19 494,62	14 536,20	24 302,72	43 133,40
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 214 294,80	1 030 698,70	2 255 290,42	1 539 499,69
Zysk (strata) ze sprzedaży	-116 513,36	49 197,30	-226 430,61	4295,65
Pozostałe przychody operacyjne	61 990,89	48 819,92	117 713,48	76 211,70
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 435,06	2 999,00	5 386,28	2 374,13
Dotacje	55 411,94	32 216,49	99 187,19	60 232,98
Inne przychody operacyjne	3 143,89	13 604,43	13 140,01	13 604,59
Pozostałe koszty operacyjne	15 159,53	7 188,31	21 600,83	84 623,06
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
Pozostałe koszty operacyjne	15 159,53	7 188,31	21 600,83	84 623,06
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-69 682,00	90 828,91	-130 317,96	-4 115,71
Przychody finansowe	53,83	65,72	106,47	145,80
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
Odsetki, w tym:	53,83	65,72	106,47	145,80
- od jednostek powiązanych				
Zysk ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne				
Koszty finansowe	31 500,78	30 027,26	56 323,30	61 429,51
Odsetki, w tym:	22 566,01	23 850,28	43 833,91	51 642,01
- dla jednostek powiązanych				
Strata ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne	8 934,77	6 176,98	12 489,39	9 787,50
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-101 128,95	60 867,37	-186 534,79	-65 399,42
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zyski nadzwyczajne				



Straty nadzwyczajne				
Zysk (strata) brutto	-101 128,95	60867,37	-186 534,79	-65 399,42
Podatek dochodowy		2 697,00	0,00	4 244,00
- część bieżąca		2 697,00	0,00	4 244,00
- część odroczone			0,00	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
Zysk (strata) netto	-101 128,95	58 170,37	-186 534,79	-69 643,42

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
I.	Zysk (strata) netto	-101 128,95	58 170,37	-186 534,79	-69 643,42
II.	Korekty razem	-465 493,59	585 596,52	480 191,51	420 757,04
1.	Amortyzacja	113 653,51	93 523,40	229 005,89	191 035,91
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 728,01	23 473,43	40 943,27	49 981,86
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 435,06	-2 999,00	-5 386,28	-2 374,13
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-19 379,13	29 625,04	-29 933,02	46 124,75
7.	Zmiana stanu należności	-436 819,96	79 001,80	-347 970,47	430 099,23
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	99 219,49	509 299,79	778 921,46	-178 240,65
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-242 307,44	-150 174,93	-193 083,32	-123 563,91
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	7 693,98	7 693,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-566 622,54	643 766,89	293 656,72	351 113,62
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	19512,11	2 999,00	21463,33	9 230,71
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19512,11	2 999,00	21463,33	9 230,71
II.	Wydatki	10726,02	376 899,95	22201,44	378 039,81
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10726,02	376 899,95	22201,44	378 039,81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8786,09	-373 900,95	-738,11	-368 809,10
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	49,10	65,72	101,74	145,80
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki				
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe	49,10	65,72	101,74	145,80



II.	Wydatki	300499,04	303 493,43	288 177,00	201 711,44
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	280721,93	279 954,28	247131,99	151 583,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	19777,11	23 539,15	41045,01	50 127,66
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-300449,94	-303 427,71	-288 075,26	-201 565,64
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-858286,39	-33 561,77	4 843,35	-219 261,12
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-858286,39	-33 561,77	4 843,35	-219 261,12
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1053995,18	121 392,40	190865,44	307 091,75
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	195708,79	87 830,63	195 708,79	87 830,63
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	49,10	65,72	16134,98	15 872,41

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 516 157,65	4 692 412,72
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 516 157,65	4 692 412,72
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
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	,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- wpłaty		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
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
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	966 887,00	966 887,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-138 201,29	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	38 053,78	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku za 2012r.	38 053,78	
b) zmniejszenie (z tytułu)	176 255,07	
- pokrycia straty za rok 2013	176 255,07	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	828 685,71	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
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
b) zmniejszenie		
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	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału podstawowego		
- przekazania zysku		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia na kapitał podstawowy		
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	38 053,78
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	38 053,78	38 053,78
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	38 053,78	38 053,78
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	38 053,78	0,00
- wypłaty dywidendy		
- zwiększenia kapitału zapasowego	38 053,78	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	38 053,78
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	138 201,29	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	138 201,29	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	38 053,78
8. Wynik netto	-186 534,79	-69 643,42
a) zysk netto		
b) strata netto	186 534,79	69 643,42



c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 329 622,86	4 622 769,30
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 329 622,86	4 622 769,30

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe XSystem S.A. II kwartał 2014 roku – Dane jednostkowe

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2014	30.06.2013
2		3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		6 527 330,31	6 729 682,86
I. Wartości niematerialne i prawne		1 820 747,77	2 218 666,36
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 747 982,54	1 552 416,50
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		2 958 600,00	2 958 600,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		2 534 798,69	1 867 744,20
I. Zapasy		327 874,16	295 024,67
II. Należności krótkoterminowe		1 222 968,20	1 248 985,53
III. Inwestycje krótkoterminowe		191 743,97	85 205,50
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		792 212,36	238 528,50
Aktywa razem		9 062 129,00	8 597 427,06

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2014	30.06.2013
2		3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 535 569,37	4 723 269,61
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		985 311,06	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
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-137 213,63	-56 834,49
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		4 526 559,63	3 874 157,45
I. Rezerwy na zobowiązania		544 779,00	544 653,00
II. Zobowiązania długoterminowe		832 207,72	878 820,80
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 136 167,14	1 798 367,27
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 013 405,77	652 316,38



Pasywa razem	9 062 129,00	8 597 427,06
--------------	--------------	--------------

Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 037 599,50	1 889 696,38	3 853 008,32	3 519 518,77
	- od jednostek powiązanych	600,00	1 500,00	1 800,00	3 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	440 374,50	517 709,63	900 731,92	1 558 585,54
II.	Zmiana stanu produktów	202 023,19	123 356,38	274 190,58	73 153,13
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 395 201,81	1 248 630,37	2 678 085,82	1 887 780,10
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 120 334,37	1 839 626,27	4 026 411,51	3 511 571,49
I.	Amortyzacja	98 206,97	76 209,60	196 113,60	155 442,74
II.	Zużycie materiałów i energii	84 826,58	83 542,48	182 029,82	193 040,33
III.	Usługi obce	234 643,48	288 013,46	439 181,14	806 197,00
IV.	Podatki i opłaty	3 737,26	4 047,36	15 182,19	9 446,69
V.	Wynagrodzenia	401 721,06	300 680,20	792 974,72	675 761,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	64 899,92	43 863,63	123 572,60	91 035,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	18 004,30	12 570,84	22 067,02	41 147,80
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 214 294,80	1 030 698,70	2 255 290,42	1 539 499,69
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-82 734,87	50 070,11	-173 403,19	7 947,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	58 284,50	48 819,92	114 007,09	81 068,18
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 999,00	1 951,22	7 230,71
II.	Dotacje	55 411,94	32 216,49	99 187,19	60 232,98
III.	Inne przychody operacyjne	2 872,56	13 604,43	12 868,68	13 604,49
E.	Pozostałe koszty operacyjne	15 159,53	7 187,99	21 600,70	84 566,24
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	15 159,53	7 187,99	21 600,70	84 566,24
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-39 609,90	91 702,04	-80 996,80	4 449,22
G.	Przychody finansowe	53,83	65,72	106,47	145,80
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	53,83	65,72	106,47	145,80
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	31 500,78	30 027,26	56 323,30	61 429,51
I.	Odsetki, w tym:	22 566,01	23 850,28	43 833,91	51 642,01
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	8 934,77	6 176,98	12 489,39	9 787,50



I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-71 056,85	61 740,50	-137 213,63	-56 834,49
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-71 056,85	61 740,50	-137 213,63	-56 834,49
L.	Podatek dochodowy	0,00		0,00	0,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone	0,00			
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-71 056,85	61 740,50	-137 213,63	-56 834,49

Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.04.2013 do 30.06.2013	Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
I.	Zysk (strata) netto	-71 056,85	61 740,50	-137 213,63	-56 834,49
II.	Korekty razem	-479 291,22	581 893,03	450 436,17	409 187,37
1.	Amortyzacja	98 206,97	76 209,60	196 113,60	155 442,74
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 728,01	23 473,43	40 943,27	49 981,86
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-2 999,00	-1 951,22	-7 230,71
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-19 379,13	28 143,04	-29 933,02	46 124,75
7.	Zmiana stanu należności	-441 899,60	75 289,37	-351 449,48	427 582,37
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	103 013,98	527 277,47	784 100,36	-145 421,51
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-242 808,44	-149 347,87	-195 081,32	-124 986,11
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	7 693,98	7 693,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-550 348,07	643 633,53	313 222,54	352 352,88
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		2 999,00	1951,22	7 230,71
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 999,00	1951,22	7 230,71
II.	Wydatki	10726,02	376 899,95	22201,44	378 039,81
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10726,02	376 899,95	22201,44	378 039,81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10726,02	-373 900,95	-20250,22	-370 809,10
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	49,10	65,72	101,74	145,80
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do				



	kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki				
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe	49,10	65,72	101,74	145,80
II.	Wydatki	300 499,04	303 493,43	288 177,00	201 711,44
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z				
3.	tytułu podziału zysku				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	280721,93	279 954,28	247131,99	151 583,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu				
7.	finansowego				
8.	Odsetki	19777,11	23 539,15	41045,01	50 127,66
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-300 449,94	-303 427,71	-288 075,26	-201 565,64
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-861 524,03	-33 695,13	4 897,06	-220 021,86
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-861 524,03	-33 695,13	4 897,06	-220 021,86
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1053268,00	118 900,63	186846,91	305 227,36
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	191 743,97	85 205,50	191 743,97	85 205,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	49,10	65,72	16134,98	15 938,13

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2013 do 30.06.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 672 783,00	4 780 104,10
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 672 783,00	4 780 104,10
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
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
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		



a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- wpłaty		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
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
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 007 977,89	1 007 977,89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-22 666,83	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	84 654,27	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku za 2012r.	84 654,27	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	107 321,10	
	- pokrycia straty za rok 2013	107 321,10	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	985 311,06	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
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
b)	zmniejszenie		
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	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
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	84 654,27
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	84 654,27	84 654,27
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	84 654,27	84 654,27
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	84 654,27	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	84 654,27	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	84 654,27
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	22 666,83	
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	22 666,83	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00



7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	84 654,27
8.	Wynik netto	-137 213,63	-56 834,49
a)	zysk netto		
b)	strata netto	137 213,63	56 834,49
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 535 569,37	4 723 269,61
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 535 569,37	4 723 269,61

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej XSystem i 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.

Grupa kapitałowa i Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2013 roku.

5. Zwięzła 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 drugim kwartale 2014 Grupa kapitałowa XSystem osiągnęła przychody w wysokości 2,03 mln PLN i zostały one osiągnięte w całości przez Emitenta.

Spółka osiągnęła przychody o 8 % wyższe niż w II kwartale 2013 roku ale wynik netto gorszy o 0,13 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku 2013. W ujęciu skonsolidowanym wyniki Spółki kształtują się na podobnym poziomie – przychody w wysokości 2,03 mln PLN a wynik netto gorszy o 0,16 mln PLN w stosunku do II kwartału 2013 roku.

Różnice w prezentowanych danych porównywalnych za II kwartał 2013 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za II kwartał 2013r. wynikają z faktu wprowadzenia zmian zaleconych przez biegłego rewidenta podczas badania rocznego sprawozdania finansowego w prezentacji poszczególnych pozycji bilansu i korekt zapisów z tym związanych.



Na wynik osiągnięty w II kwartale 2014 wpływ miał wzrost sprzedaży w segmencie urządzeń biurowych i poligraficznych, oraz zakończony projekt dotyczący skanowania dla Okręgowego Przedsiębiorstwa Geodezyjno-Kartograficznego.

Na poziom kosztów wpływ miał cały czas rosnący poziom odpisów amortyzacyjnych (o 29% więcej w stosunku do II kwartału 2013) związany z zakończonymi inwestycjami, jak również cały czas ponoszonymi nakładami w związku z realizacją projektu unijnego.

W II kwartale 2014 roku Spółka XSystem S.A. zwiększyła również zatrudnienie o kolejne 2 osoby na umowę o pracę. Koszty zatrudnienia łącznie z ubezpieczeniami społecznymi wzrosły o 0,12 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2013 roku

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 II kwartale 2014 Grupa Kapitałowa poprzez Spółkę dominującą 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 PLN. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 1 390 211,37 PLN, co stanowi 69,99% sumy wydatków kwalifikowanych. Projekt jest obecnie w zaawansowanej fazie projektowania.

Jednocześnie 28 maja 2014 r. została podpisana kolejna umowa o dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy na realizację projektu dotyczącego stworzenia oprogramowania na potrzeby świadczenia kompleksowej usługi zarządzania drukiem oraz całym parkiem urządzeń drukujących. 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 wynosi 950 165,00 zł. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 639 908,08 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

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2014.

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 Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 30.06.2014 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 33 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 8 osób na podstawie umów cywilnoprawnych,
- 1 osobę na podstawie kontraktu menedżerskiego.

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.

11. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.