

An abstract graphic consisting of numerous thin, red, curved lines that overlap and intersect to form a complex, grid-like pattern. The pattern is denser in some areas and more sparse in others, creating a sense of depth and movement. It covers the upper half of the page.

xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ I 2015



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. przekazuje raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 2015 roku. Był to dla Spółki okres bardzo intensywnej i wytężonej pracy związanej z realizacją dwóch znaczących dla Spółki kontraktów, które szczegółowo prezentujemy w dalszej części raportu.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za I kwartał 2015 roku.

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

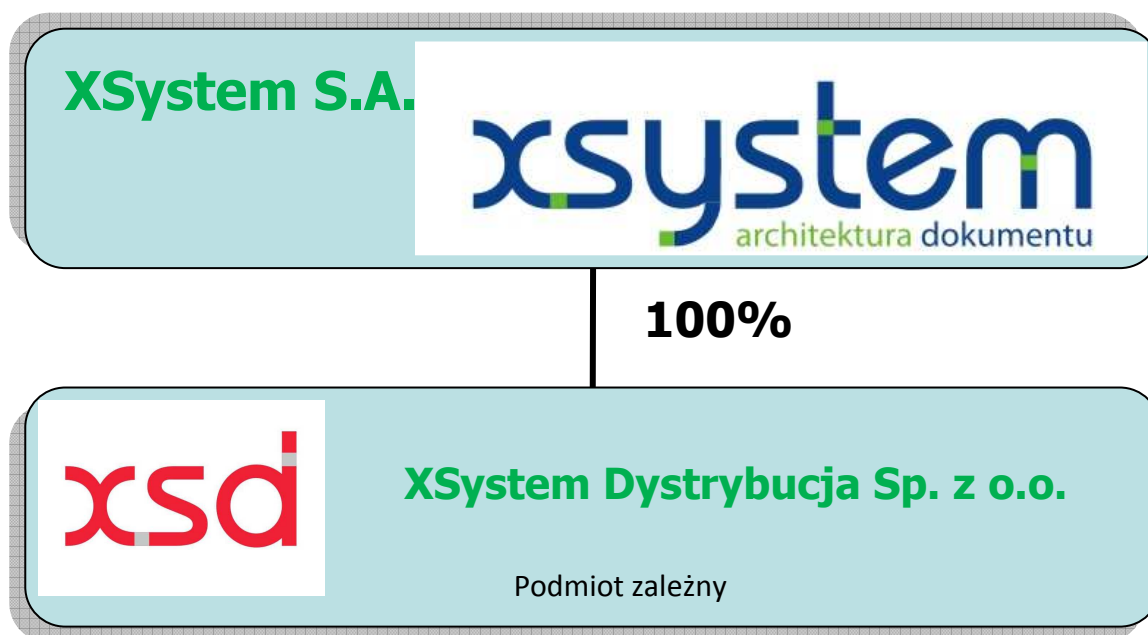


Raport XSystem S.A. za I kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



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. Kwartalne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. I kwartał 2015 roku

- Dane Jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2015	31.03.2014
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	7 843 403,60	6 618 658,25
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 020 321,65	1 873 666,45
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 864 481,95	1 786 391,80
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 958 600,00	2 958 600,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 702 125,13	2 733 020,80
I.	Zapasy	384 886,24	308 495,03
II.	Należności krótkoterminowe	481 262,69	781 068,60
III.	Inwestycje krótkoterminowe	169 105,71	1 053 268,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666 870,49	590 189,17
	Aktywa razem	9 545 528,73	9 351 679,05

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2015	31.03.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 204 355,68	4 606 626,22
I.	Kapitał podstawowy	720 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/-		
III.	Udziały własne /-/-		
IV.	Kapitał zapasowy	981 111,06	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	16 230,69	-22 666,83
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-480 458,01	-66 156,78
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/-		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 341 173,05	4 745 052,83
I.	Rezerwy na zobowiązania	544 738,00	544 779,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 291 993,17	842 834,80
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 926 358,51	2 303 248,01
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 578 083,37	1 054 191,02
	Pasywa razem	9 545 528,73	9 351 679,05



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	956 224,02	1 815 408,82
	- od jednostek powiązanych	600,00	1 200,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	308 540,15	460 357,42
II.	Zmiana stanu produktów	219 296,19	72 167,39
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	428 387,68	1 282 884,01
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 516 931,78	1 906 077,14
I.	Amortyzacja	186 850,42	97 906,63
II.	Zużycie materiałów i energii	91 632,98	97 203,24
III.	Usługi obce	273 161,18	204 537,66
IV.	Podatki i opłaty	13 221,20	11 444,93
V.	Wynagrodzenia	492 460,56	391 253,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 577,56	58 672,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41 366,70	4 062,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	342 661,18	1 040 995,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-560 707,76	-90 668,32
D.	Pozostałe przychody operacyjne	115 898,65	55 722,59
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 951,22
II.	Dotacje	105 340,92	43 775,25
III.	Inne przychody operacyjne	10 557,73	9 996,12
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 693,53	6 441,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	4 693,53	6 441,17
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-449 502,64	-41 386,90
G.	Przychody finansowe	103,11	52,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	103,11	52,64
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	31 058,48	24 822,52
I.	Odsetki, w tym:	27 625,01	21 267,90
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	3 433,47	3 554,62
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-480 458,01	-66 156,78
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto	-480 458,01	-66 156,78
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00



	- część bieżąca		
	- część odroczone		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
J.	Zysk (strata) netto	-480 458,01	-66 156,78

Rachunek Przepływów Pieniężnych

	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.			
I.	Zysk (strata) netto	-480 458,01	-66 156,78
II.	Korekty razem	60 554,98	929 727,39
1.	Amortyzacja	186 850,42	97 906,63
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 118,64	21 215,26
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-1 951,22
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-38 742,99	-10 553,89
7.	Zmiana stanu należności	253 121,46	90 450,12
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-55 777,43	681 086,38
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-315 862,11	47 727,12
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-419 903,03	863 570,61
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy		1951,22
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1951,22
II.	Wydatki	9543,74	11475,42
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9543,74	11475,42
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9543,74	-9524,2
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	349 964,19	44 530,37
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	82535,26	44477,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	196000	
4.	Inne wpływy finansowe	71428,93	52,64
II.	Wydatki	38 806,89	32 155,69
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.	Spląty kredytów i pożyczek	11652,00	10887,79
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	27154,89	21267,90
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	311 157,30	12 374,68
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-118 289,47	866 421,09
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-118 289,47	866 421,09
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	287377,02	186846,91
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	169 087,55	1 053 268,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	16085,88

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 684 813,69	7 672 783,00
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 684 813,69	7 672 783,00
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	981 111,06	1 007 977,89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		



b)	– podziału zysku za 2011r. zmniejszenie (z tytułu) - pokrycia kosztów emisji akcji		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	981 111,06	1 007 977,89
5.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</i>	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.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</i>	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.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</i>	16 230,69	
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 230,69	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	16 230,69	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 230,69	0,00
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	22 666,83
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	22 666,83
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	16 230,69	0,00
8.	<i>Wynik netto</i>	-480 458,01	-66 156,78
a)	zysk netto		
b)	strata netto	480 458,01	66 156,78
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 204 355,68	4 606 626,22
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 204 355,68	4 606 626,22



3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A.

I kwartał 2015 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2015	31.03.2014
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	7 514 706,41	6 366 368,82
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 650 224,46	4 563 414,82
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 864 481,95	1 802 954,00
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 703 689,52	2 739 179,46
I.	Zapasy	384 886,24	308 495,03
II.	Należności krótkoterminowe	482 452,05	785 999,08
III.	Inwestycje krótkoterminowe	169 480,74	1 053 995,18
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	666 870,49	590 690,17
	Aktywa razem	9 218 395,93	9 105 548,28

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2015	31.03.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 898 936,26	4 430 751,81
I.	Kapitał podstawowy	720 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	824 485,71	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	-107 731,26	-138 201,29
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-505 290,13	-85 405,84
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 319 459,67	4 674 796,47
I.	Rezerwy na zobowiązania	544 738,00	544 779,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 291 993,17	842 834,80
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 904 645,13	2 232 991,65
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 578 083,37	1 054 191,02
	Pasywa razem	9 218 395,93	9 105 548,28



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	955 624,02	1 812 711,82
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	307 940,15	459 157,42
II.	Zmiana stanu produktów	219 296,19	70 670,39
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	428 387,68	1 282 884,01
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 541 276,45	1 922 629,07
I.	Amortyzacja	201 811,81	115 352,38
II.	Zużycie materiałów i energii	91 632,98	101 940,71
III.	Usługi obce	243 444,04	174 369,06
IV.	Podatki i opłaty	13 221,20	11 445,93
V.	Wynagrodzenia	528 429,68	410 833,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	78 590,18	62 883,61
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41 485,38	4 808,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	342 661,18	1 040 995,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-585 652,43	-109 917,25
D.	Pozostałe przychody operacyjne	116 049,00	55 722,59
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 951,22
II.	Dotacje	105 340,92	43 775,25
III.	Inne przychody operacyjne	10 708,08	9 996,12
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 693,53	6 441,30
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	4 693,53	6 441,30
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-474 296,96	-60 635,96
G.	Przychody finansowe	103,11	52,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	103,11	52,64
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	31 096,28	24 822,52
I.	Odsetki, w tym:	27 662,81	21 267,90
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	3 433,47	3 554,62
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-505 290,13	-85 405,84
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto	-505 290,13	-85 405,84



L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
	- część bieżąca	0,00	0,00
	- część odroczone	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
J.	Zysk (strata) netto	-505 290,13	-85 405,84

Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
I.	Zysk (strata) netto	-505 290,13	-85 405,84
II.	Korekty razem	83 814,91	945 685,10
1.	Amortyzacja	201 811,81	115 352,38
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 118,64	21 215,26
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-1 951,22
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-38 742,99	-10 553,89
7.	Zmiana stanu należności	252 238,70	88 849,49
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-46 596,13	679 701,97
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-315 862,11	49 224,12
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-421 475,22	860 279,26
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy		1951,22
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1951,22
II.	Wydatki	9543,74	11475,42
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9543,74	11475,42
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9543,74	-9524,20
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	349 964,19	44 530,37
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	82535,26	44477,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	196000	
4.	Inne wpływy finansowe	71428,93	52,64
II.	Wydatki	38 806,89	32 155,69
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.	Spląty kredytów i pożyczek	11652,00	10887,79
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	27154,89	21267,90
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	311 157,30	12 374,68
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-119 861,66	863 129,74
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-119 861,66	863 129,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	289324,24	190865,44
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	169 462,58	1 053 995,18
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	16085,88

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 404 226,39	4 516 157,65
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 404 226,39	4 516 157,65
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	824 485,71	966 887,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2011r.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia kosztów emisji akcji		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	824 485,71	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	4 200,00	
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	111 931,26	138 201,29
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	111 931,26	138 201,29
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	111 931,26	138 201,29
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	0,00
8.	Wynik netto	-505 290,13	-85 405,84
a)	zysk netto		
b)	strata netto	505 290,13	85 405,84
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 898 936,26	4 430 751,81
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 898 936,26	4 430 751,81



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 pierwszym kwartale 2015 XSystem S.A. osiągnęła przychody w wysokości 0,96 mln PLN i zostały one osiągnięte w całości przez Emitenta.

Spółka osiągnęła przychody o 47% niższe niż w I kwartale 2014 roku a wynik netto gorszy o 0,41 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku 2014. W ujęciu skonsolidowanym wyniki Grupy Kapitałowej kształtują się na podobnym poziomie – przychody w wysokości 0,95 mln PLN a wynik netto gorszy 0,42 mln PLN w stosunku do IV kwartału 2013 roku.

Na wynik osiągnięty w I kwartale 2015 ogromny wpływ miało nie osiągnięcie założonego planu sprzedaży w segmencie urządzeń biurowych i poligraficznych, spowodowane przesunięciem decyzji zakupowych klientów Spółki na kolejny kwartał.

Nie bez znaczenia jest również fakt, iż spółka jest w trakcie realizacji dwóch dużych kontraktów, z których główne przychody zostaną zafakturowane w III i IV kwartale 2015 roku. Są to jednocześnie 2 pierwsze kontrakty na wdrożenie sztandarowego produktu Spółki pod nazwą ACCELO.

Na wysoki poziom kosztów wpływ również miał cały czas rosnący poziom odpisów amortyzacyjnych (50% wzrost w stosunku do I kwartału 2014), związany zakończonym projektem unijnym pod roboczą nazwą „XDMS” (rozliczenie i przyjęcie do amortyzacji prac badawczo-rozwojowych). Kolejnym kosztogennym czynnikiem była intensywna rozbudowa infrastruktury techniczno – informatycznej Spółki związana z całym czasem rosnącym działem R&D (w tym kosztów ponoszonych na nową siedzibę działu R&D czy łącza światłowodowego niezbędnego do komunikacji pomiędzy siedzibami Spółki - w celu zapewnienia stabilności plac developerskich).



Podpisane umowy z Rządowym Centrum Legislacji oraz Aquanet S.A. na wdrożenie aplikacji ACCELO jak również budowę repozytorium (skanowanie i indeksowanie zasobów archiwalnych) wymagało zatrudnienia większej ilości wysoko wykwalifikowanych specjalistów, dział R&D został powiększony o kolejnych 5 programistów i developerów oprogramowania z wysokimi kwalifikacjami i wieloletnim doświadczeniem w dziedzinie usług IT, natomiast dział skanowania o 8 nowych stanowisk.

Koszty zatrudnienia łącznie z ubezpieczeniami społecznymi wzrosły o 0,13 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu 2014 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

Pierwszy kwartał 2015 był dla Grupy kapitałowej okresem bardzo wytężonej pracy. W styczniu została podpisana umowa z drugim co do wielkości wodno-kanalizacyjnym przedsiębiorstwem w Polsce- firmą Aquanet S.A. na dostawę repozytorium ACCELO oraz powiązaną z nim usługę indeksowania i skanowania 200 mb dokumentów, wartość umowy to 477 626,70 PLN netto, z czego część został już zrealizowana. Zaplanowany termin zakończenia umowy to listopad 2015 r.

Kolejnym znaczącym kontraktem, o którym informowaliśmy raportem bieżącym 4/2015 z dnia 18.03.2015, jest umowa podpisana z Rządowym Centrum Legislacji o wartości 1 461 680,00 PLN netto. Umowa obejmuje zaprojektowanie, zbudowanie i wdrożenie systemu e-RPL przeznaczonego do obsługi Rządowego Procesu Legislacyjnego, jak również świadczenia usług szkolenia, administrowania i utrzymania systemu e-RPL. Umowa ta jest kolejnym zleceniem w ramach którego wdrożona zostanie aplikacja ACCELO. Jego realizacja potrwa do końca 2016 r. jednak wypłata znacznej części wynagrodzenia powinna nastąpić w trzecim kwartale 2015 r.

W I kwartale 2015 spółka dominująca XSystem S.A. kontynuowała również prace związane z realizacją podpisanej w maju 2014 r. umowy o dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy, dotyczącej stworzenia kolejnego własnego produktu - 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. Obecnie projekt jest w zaawansowanej fazie projektowania i wstępnej fazie testów.



Spółka jednocześnie cały czas poszukiwała i rekrutowała kolejne osoby do zespołu ACCELO w obszarze programowania, analityki procesów i zarządzania produktem (budowy potencjału i sprzedaży).

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 2015

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 31.03.2015 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- **34** osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- **15** osób na podstawie umów cywilnoprawnych,
- **4** osoby na podstawie kontraktów.

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.