

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ XSYSTEM
Z SIEDZIBĄ W ŁODZI
obejmującego okres
od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

Łódź, dnia 22 maja 2015 r.

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Grupy Kapitałowej XSystem Spółki Akcyjnej**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest XSYSTEM S.A. z siedzibą w 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54B, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 528 565,27 zł**
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości **105 579,38 zł**
- 4/ skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **105 579,38 zł**
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **98 476,96 zł**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd XSYSTEM Spółki Akcyjnej.

Zarząd XSYSTEM Spółki Akcyjnej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ Kodeksu Spółek Handlowych
- 4/ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327)

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest XSystem S.A., we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327)
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Wojciech Piśarski

Nr ewid. 10103

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
Biura Biegłych Rewidentów
"EKO-BILANS" Sp. z o.o.
90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3
Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod
nr 64, Uchwałą KRBK nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.

Łódź, dnia 22.05.2015r.

Raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Grupy Kapitałowej XSystem Spółka Akcyjna
91-473 Łódź, ul. Julianowska 54B

Dział I. INFORMACJA OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

- 1.1. Nazwa jednostki dominującej i jej siedziba
XSystem S.A.,
91-473 Łódź, ul. Julianowska 54B
- 1.2. Kierownik jednostki (skład zarządu) i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym.
Adrian Weremiuk - Prezes Zarządu
- 1.3. Podstawa prawna działania:
- 1.3.1. Organ Krajowy Rejestr Sądowy
rejestrowy
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział KRS
Data wpisu: 22.06.2011r.
Nr rejestru: KRS 0000389966
Zmiany w akcie notarialnym:
W badanym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany.
- 1.3.2. Rejestracja podatkowa:
NIP 729-238-42-40
- 1.3.3. Rejestracja statystyczna:
REGON 472192293

- 1.4. Przedmiot działalności jednostki dominującej
Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
Przedmiot działalności grupy kapitałowej pokrywa się z przedmiotem
działalności jednostki dominującej.
- 1.5. Łączna wartość kapitałów na 31.12.2014 r. wynosi 4 691 165,57 zł.
- 1.5.1. Kapitał podstawowy wynosi 720 000,00 zł.
i dzieli się na 7 200 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za akcję.
- 1.5.2. Kapitał zapasowy 981 111,06 zł.
- 1.5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny 2 317 475,48 zł.
- 1.5.4. Kapitał rezerwowy 649 996,46 zł.
- 1.6. Skład Grupy Kapitałowej XSYSTEM
- 1.6.1. Jednostka dominująca:
XSYSTEM S.A.
Okres objęty sprawozdaniem 01.01.2014r. – 31.12.2014r.
Suma bilansowa 9 840 047,25 zł.
Przychody ze sprzedaży 7 966 951,94 zł.
Wynik finansowy (zysk netto) 18 382,57 zł.
Podmiot uprawniony do badania Biuro Biegłych Rewidentów
„Eko-Bilans” Sp. z o.o.
Rodzaj opinii z badania opinia bez zastrzeżeń
Sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2014r.
- 1.6.2. Jednostki zależne
XSYSTEM Dystrybucja Sp. z o.o.
Okres objęty sprawozdaniem 01.01.2014r. – 31.12.2014r.
Suma bilansowa 2 697 558,08 zł.
Przychody ze sprzedaży 160 002,00 zł.
Wynik finansowy (strata netto) -123 961,95 zł.
Podmiot uprawniony do badania nie ma obowiązku
Rodzaj opinii z badania nie dotyczy
Sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2014r.
- 1.7. Bilans sporządzono na dzień 31.12.2014 r.
- 1.8. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
- 1.9. Skonsolidowany bilans zamyka się sumą aktywów
i pasywów w kwocie 9 528 565,27 zł.

- 1.10. Skonsolidowany wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się stratą w wysokości 105 620,38 zł.
- 1.11. Wynik netto z całokształtu działalności - strata w wysokości 105 579,38 zł.
- 1.12. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urządzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.
- 1.13. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie to jest za 2013r.
Sprawozdanie za 2013r. było badane przez:
Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3
Rodzaj wydanej opinii: bez zastrzeżeń
Data zatwierdzenia sprawozdania: 26.06.2014r.
Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym 03.07.2014r.
Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą 8 357 767,70 zł.
oraz wynikiem finansowym - strata brutto w kwocie 105 620,38 zł.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki

1. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 19.01.2015r. pomiędzy Spółką XSystem S.A. a Biurem Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 64.
2. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza w drodze uchwały nr 1/01/2015r. z dnia 12.01.2015r.
3. Badającemu udostępniono żądane dokumenty i dane, udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień oraz przedłożono oświadczenie właściciela firmy z dnia 22.05.2015r. o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

4. Badanie w imieniu podmiotu uprawnionego przeprowadził Kluczowy biegły rewident Wojciech Pisarski wpisany w rejestrze pod nr 10103 wraz z asystentem Arkadiuszem Szymczakiem.
5. Badanie właściwe przeprowadzono w dniach od 18.05.2015r. do 22.05.2015r. W badaniu wystąpiły przerwy.
6. Deklaracja niezależności.
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o., z którym jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający badanie z jego ramienia Kluczowy biegły rewident Wojciech Pisarski oraz asystent Arkadiusz Szymczak są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z 2009r.).

Dział II. INFORMACJA O SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI

BILANS

Nazwa pozycji sprawozdania	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014
Aktywa trwale, w tym:	6 357 440,94	6 474 092,77	7 710 821,47
Wartości niematerialne i prawne	4 710 638,30	4 629 795,89	5 784 576,44
Środki trwale	1 639 267,44	1 844 296,88	1 926 245,03
Aktywa obrotowe, w tym:	2 495 100,38	1 883 674,93	1 817 743,80
Zapasy	341 149,42	297 941,14	346 143,25
Należności z tyt. dostaw i usług	1 438 755,18	629 780,78	595 351,78
Inwestycje Krótkoterminowe	307 091,75	190 865,44	289 342,40
RMK	168 251,07	520 019,78	447 574,30
Kapitały własne	4 692 412,72	4 516 157,65	4 410 578,27
Rezerwy	544 653,00	544 779,00	544 738,00
Zobowiązania długoterminowe	898 623,68	853 722,59	1 107 645,17
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 012 702,56	1 508 811,95	1 862 347,22
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 123 661,27	537 927,98	662 898,06
Kredyty i pożyczki	667 119,19	804 099,55	1 034 538,85
SUMA BILANSOWA	8 852 541,32	8 357 767,70	9 528 565,27

I AKTYWA BILANSU

1. Wartość majątku ogółem wzrosła z 8 357 767,70 zł do 9 528 565,27 zł, co powoduje jego zwiększenie o 14,01% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwale uległy zwiększeniu o kwotę 1 236 728,70 zł, co stanowi przyrost o 19,10%. Wzrost dotyczył głównie „wartości niematerialnych i prawnych”, które odnotowały przyrost w wysokości 1 154 780,55 zł., czyli o 24,94% w stosunku do roku ubiegłego.

Udział majątku trwałego w majątku ogółem stanowi 80,92%.

Aktywa obrotowe zmalały o wartość 65 931,13 zł, co stanowi ich spadek o 3,50% w stosunku do roku poprzedniego. Majątek obrotowy stanowi 19,08% całej wartości majątku jednostki.

Zmniejszeniu uległy głównie „należności krótkoterminowe”, które zmalały o kwotę 140 164,72 zł., co stanowi ich spadek o 16,02% w stosunku do roku ubiegłego.

II. PASywa BILANSU

1. W 2014 r. wzrosły źródła finansowania o 1 170 797,57 zł, co stanowi przyrost o 14,01% w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego zmalały o kwotę 105 579,38 zł, tj. o 2,34% w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszenie źródeł finansowania własnego wynika z poniesionej straty netto w kwocie 105 579,38 zł.

Własne źródła finansowania stanowią 46,29 % całości źródeł finansowania.

Obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 1 276 376,95 zł tj. o 33,23%.

Na powyższy stan wpływ miały:

- „Zobowiązania krótkoterminowe”, które zwiększyły się o wartość 353 535,27 zł, czyli o 23,43%.
- „Rozliczenia międzyokresowe”, które wzrosły o wartość 668 960,10 zł., tj. o 71,60% w stosunku do roku poprzedniego.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Wynik z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

Pozycja RZiS	31-12-2012	31-12-2013	31-12-2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 504 761,10	6 355 878,76	7 961 953,94
Koszty działalności operacyjnej	6 408 832,21	6 487 351,82	8 142 432,23
Zysk/strata ze sprzedaży	95 928,89	-131 473,06	-180 478,29
Zysk/strata z działalności operacyjnej	153 616,36	-73 930,14	21 519,21
Zysk/strata z działalności gospodarczej	37 179,78	-175 511,07	-105 620,38
Zysk/strata brutto	37 179,78	-175 511,07	-105 620,38
Zysk/strata netto	33 853,78	-176 255,07	-105 579,38

W 2014 roku przychody netto ze sprzedaży uległy zwiększeniu o 25,27%, co dało ich wzrost o 1 606 075,18 zł.

Zwiększeniu o 25,51% uległy koszty operacyjne.

Powyższe relacje przychodów i kosztów spowodowały, że wynik ze sprzedaży był o 49 005,23 zł mniejszy niż w roku poprzednim.

W 2014 roku Jednostka osiągnęła stratę ze sprzedaży w wysokości 180 478,29 zł.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 256 340,80 zł. i były o 94 326,35 zł. wyższe niż w 2013 roku.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 54 343,30 zł. i były o 50 128,23 zł. niższe niż w roku ubiegłym.

Zysk z działalności operacyjnej wyniosła 21 519,21 zł.

W 2014 roku przychody finansowe wyniosły 1 251,73 zł. i były o 69,31% niższe niż w roku ubiegłym.

Koszty finansowe wyniosły 128 391,32 zł

Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę z działalności gospodarczej w wysokości 105 579,38 zł.

2. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2012-2014

Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto					
		Majątek ogółem	0.38%	-2.11%	-1.11%	-2.49%	1.00%
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto					
		Kapitał własny	0.74%	-3.83%	-2.37%	-4.57%	1.46%
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto					
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0.52%	-2.77%	-1.33%	-3.29%	1.44%
4	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					
		Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.47%	-2.07%	-2.27%	-3.54%	-0.20%

Z przeprowadzonej analizy wynika, że zdecydowana większość wskaźników rentowności za 2014 r. w stosunku do 2013 r. uległy poprawie. Wskaźnik rentowności majątku uległ podwyższeniu z -2,11% do -1,11%. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy podwyższeniu o 1,46 pkt. procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto zmniejszył się z -2,07% do -2,27%, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zwiększył się o 1,44 pkt. procentowego. W 2014 roku przychody netto ze sprzedaży uległy zwiększeniu o 25,27%, a koszty operacyjne uległy podwyższeniu o 25,51 %.

Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	1,24	1,25	0,81	0,01	-0,44
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	0,99	0,71	0,46	-0,28	-0,25
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	0,15	0,13	0,13	-0,02	0,00

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej uległ pogorszeniu z 1,25 do 0,81. Wskaźnik szybkiej płynności pogorszył się z 0,71 do 0,46, natomiast wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi utrzymał się na tym samym poziomie i wyniósł 0,13.

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności w dniach	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu Przychody ze sprzedaży	64,70	59,40	28,08	-5,30	-31,32
2	Wskaźnik rotacji należności	Przychody ze sprzedaży Przeciętny stan należności	5,64	6,15	13,00	0,51	6,85
3	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	51,16	49,42	29,49	-1,74	-19,93
4	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	20,46	19,01	15,82	-1,45	-3,19
5	Wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	17,84	19,20	23,07	1,36	3,87
6	Cykl finansowania w dniach	Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych	34,00	28,99	14,41	-5,01	-14,58

Polepszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 28,08 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 59,40 dni natomiast w 2012 r. wynosił 64,70 dni.

W krótszym okresie regulowano zobowiązania w 2014 r, aniżeli w roku poprzednim. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 29,49 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 49,42 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie, co 15,82 dni w 2014 r., natomiast w stosunku do roku 2013 uległy skróceniu.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 14,41 dni, w stosunku do roku 2013 uległ znacznemu skróceniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2013 wynosił 28,99dni, a w 2012 r., 34,00 dni.

Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2012	(2) 2013	(3) 2014	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem Aktywa ogółem	39,04%	34,79%	36,89%	-4,25%	2,10%
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	Zobowiązania długoterminowe Kapitały własne	19,15%	18,90%	25,11%	-0,25%	6,21%
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT) Odsetki	1,37	-0,89	-0,01	-2,26	0,88
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy Majątek trwały (netto)	0,82	0,78	0,64	-0,04	-0,14
5	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe Suma aktywów	0,63	0,64	0,58	0,01	-0,06
6	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	Zysk netto + amortyzacja Zobowiązania ogółem	0,09	0,08	0,11	-0,01	0,03

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 58% majątku. Finansowanie to uległo pogorszeniu w stosunku do 2013 r.

3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

3.1. Zasady rachunkowości

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej XSYSTEM S.A. sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z zasadami ustawy rachunkowości z dnia 24.09.1994r.

Sprawozdanie finansowe podmiotu zależnego objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy,

co sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego.

3.2. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSYSTEM S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną. Przy konsolidacji bilansu oraz rachunku zysków i strat metodą pełną podlegały sumowaniu wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów na 31 grudnia 2014 roku oraz przychodów i kosztów jednostki dominującej i podmiotów zależnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń i korekt w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, kapitału własnego oraz operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów przez jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej.

4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania

4.1. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

4.1.1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2014 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym zgodnie z załącznikiem Nr 3 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

4.1.2. Badaniem objęto także inne składniki skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to jest:

- dodatkową informację i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzoną według wzoru określonego w załączniku Nr 6 Rozporządzenia,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z załącznikiem Nr 4 do Rozporządzenia,
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi ze skonsolidowanego bilansu i rachunku wyników i strat zgodnie z załącznikiem Nr 5 do Rozporządzenia

4.1.3. Przedmiotem badania nie było zbadanie innych zagadnień dodatkowych i nie sporządzono oddzielnych sprawozdań biegłego rewidenta.

Dział III. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w istotnych elementach z uwzględnieniem wymogów ustawy o rachunkowości. Zarząd jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę.

Dział IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału w kwocie 4 410 578,27 zł i jego zmniejszenie o kwotę 105 579,38 zł. na koniec roku 2014 r. sporządzono zgodnie z załącznikiem Nr 5 Rozporządzenia. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2014 r.

Dział V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazuje zwiększenie o kwotę 98 476,96 zł do wartości 289 324,24 zł wg stanu na 31.12.2014r. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem i rachunkiem zysków i strat

Dział VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej XSYSTEM, które uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości.

Zagrożenie dla kontynuacji działalności.

Zarząd jednostki dominującej zamieścił informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Dział VII. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1.	Wynik finansowy Grupy Kapitałowej zamyka się stratą brutto w wysokości	105 620,38 zł.
2.	Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego	-41,00 zł.
3.	Strata netto	105 579,38 zł.

Dział VIII. UWAGI KOŃCOWE

1. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Wojciech Pisarski

Nr ewid. 10103

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
Biura Biegłych Rewidentów
"EKO-BILANS" Sp. z o.o.

90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod
nr 64, Uchwałą KRRB nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.

Łódź, dnia 22.05.2015r.