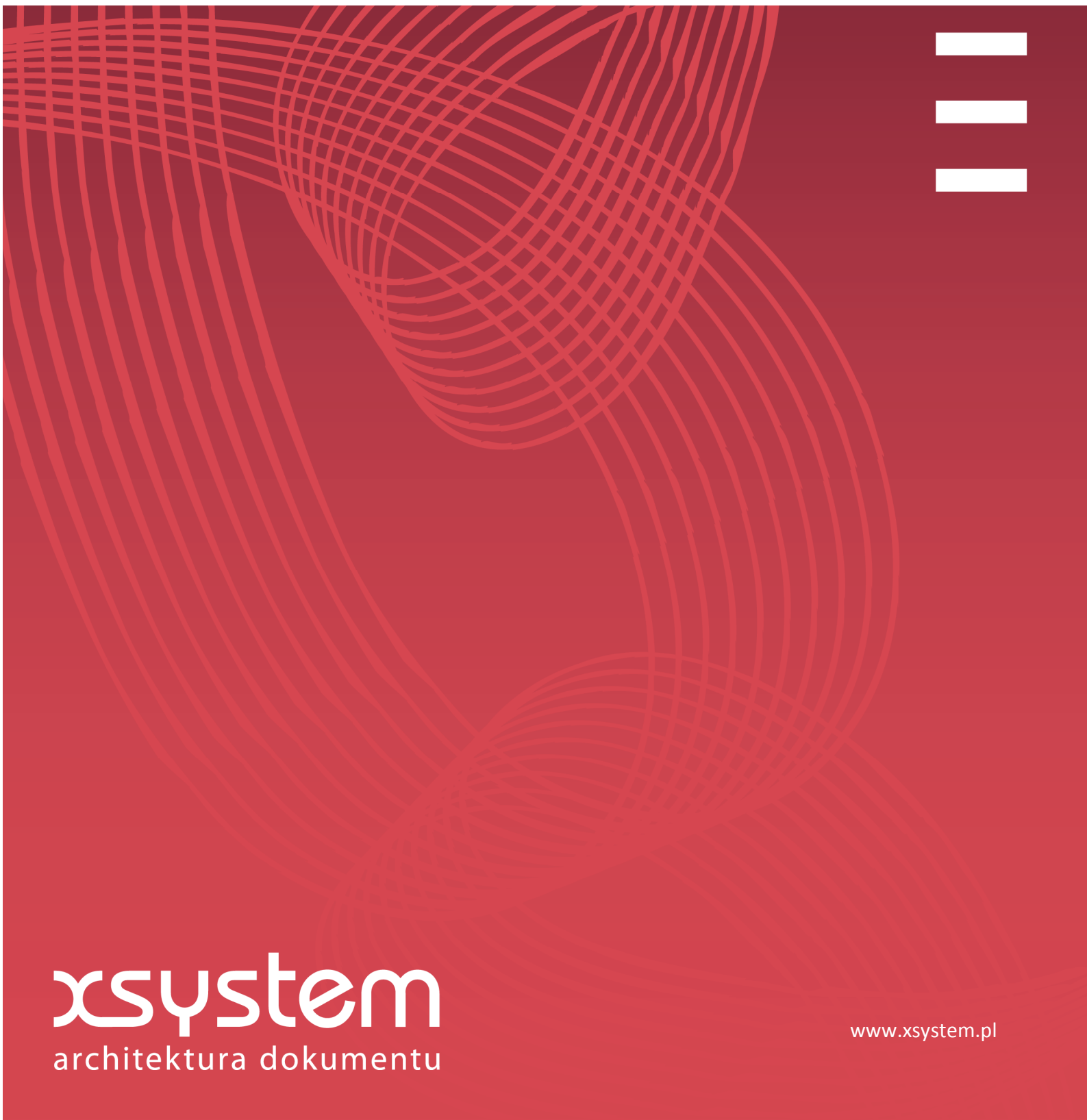


The background of the top half of the page is a solid red color. Overlaid on this is a complex, abstract pattern of thin, white, curved lines that intersect to form a grid-like structure, resembling a stylized 'X' or a series of overlapping ellipses. In the top right corner, there are three horizontal white bars of equal length, stacked vertically.

xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ II 2015



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. zgodnie z opublikowanym kalendarium na rok 2015 przekazuje raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za drugi kwartał 2015 roku.

Drugi kwartał 2015 roku był zdominowany działaniami związanymi z realizacją umów podpisanych w pierwszym kwartale 2015 roku, na wdrożenie sztandarowego produktu spółki pod nazwą ACCELO.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za II 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

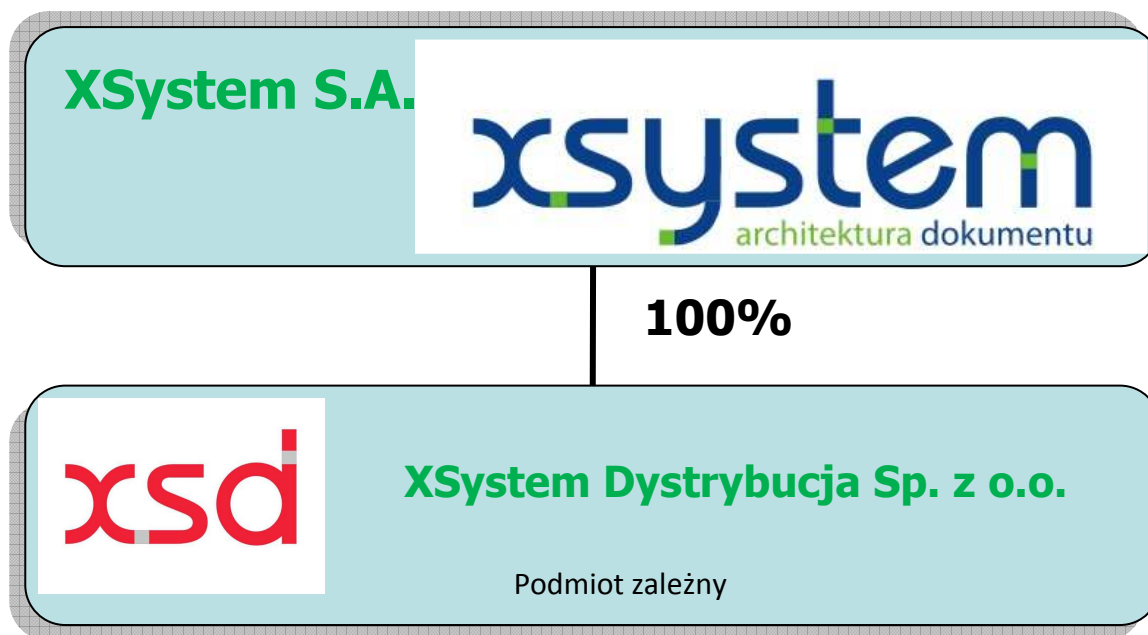


Raport XSystem S.A. za II kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie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

- Dane Jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2015	30.06.2014
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		8 457 912,65	6 527 330,31
I. Wartości niematerialne i prawne		3 686 214,12	1 820 747,77
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 813 098,53	1 747 982,54
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		2 958 600,00	2 958 600,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		1 882 717,17	2 534 798,69
I. Zapasy		365 233,81	327 874,16
II. Należności krótkoterminowe		918 390,54	1 222 968,20
III. Inwestycje krótkoterminowe		80 814,35	191 743,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		518 278,47	792 212,36
Aktywa razem		10 340 629,82	9 062 129,00

	PASYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2015	30.06.2014
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 125 062,73	4 535 569,37
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		999 493,63	981 111,06
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		4 200,00	4 200,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-566 102,84	-137 213,63
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		6 215 567,09	4 526 559,63
I. Rezerwy na zobowiązania		544 738,00	544 779,00
II. Zobowiązania długoterminowe		2 281 979,54	832 207,72
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 907 332,10	2 136 167,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 481 517,45	1 013 405,77
Pasywa razem		10 340 629,82	9 062 129,00



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 350 692,85	2 037 599,50	3 306 916,87	3 853 008,32
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00	1 200,00	1 800,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	598 245,38	440 374,50	906 785,53	900 731,92
II.	Zmiana stanu produktów	586 533,66	202 023,19	805 829,85	274 190,58
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 165 913,81	1 395 201,81	1 594 301,49	2 678 085,82
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 470 943,06	2 120 334,37	3 987 874,84	4 026 411,51
I.	Amortyzacja	190 706,61	98 206,97	377 557,03	196 113,60
II.	Zużycie materiałów i energii	101 257,70	84 826,58	192 890,68	182 029,82
III.	Usługi obce	458 193,12	234 643,48	731 354,30	439 181,14
IV.	Podatki i opłaty	4 744,65	3 737,26	17 965,85	15 182,19
V.	Wynagrodzenia	541 095,76	401 721,06	1 033 556,32	792 974,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	94 378,55	64 899,92	169 956,11	123 572,60
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	22 659,74	18 004,30	64 026,44	22 067,02
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 057 906,93	1 214 294,80	1 400 568,11	2 255 290,42
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-120 250,21	-82 734,87	-680 957,97	-173 403,19
D.	Pozostałe przychody operacyjne	105 341,70	58 284,50	221 240,35	114 007,09
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		1 951,22
II.	Dotacje	105 340,92	55 411,94	210 681,84	99 187,19
III.	Inne przychody operacyjne	0,78	2 872,56	10 558,51	12 868,68
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 895,91	15 159,53	8 589,44	21 600,70
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	3 895,91	15 159,53	8 589,44	21 600,70
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-18 804,42	-39 609,90	-468 307,06	-80 996,80
G.	Przychody finansowe	435,14	53,83	541,46	106,47
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	435,14	53,83	538,25	106,47
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne			3,21	
H.	Koszty finansowe	67 278,76	31 500,78	98 337,24	56 323,30
I.	Odsetki, w tym:	57 627,76	22 566,01	85 252,77	43 833,91
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	9 651,00	8 934,77	13 084,47	12 489,39
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-85 648,04	-71 056,85	-566 102,84	-137 213,63
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				



K.	Zysk (strata) brutto	-85 648,04	-71 056,85	-566 102,84	-137 213,63
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone	0,00	0,00		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-85 648,04	-71 056,85	-566 102,84	-137 213,63

Rachunek Przepływów Pieniężnych

	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	I. Zysk (strata) netto	-85 648,04	-71 056,85	-566 102,84	-137 213,63
	II. Korekty razem	-224 018,74	-479 291,22	-163 463,76	450 436,17
1.	Amortyzacja	190 706,61	98 206,97	377 557,03	196 113,60
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 595,88	19 728,01	84 714,52	40 943,27
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		-1 951,22
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	19 652,43	-19 379,13	-19 090,56	-29 933,02
7.	Zmiana stanu należności	-437 134,75	-441 899,60	-184 013,29	-351 449,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-110 712,00	103 013,98	-166 489,43	784 100,36
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	52 026,10	-242 808,44	-263 836,01	-195 081,32
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	7 693,98	7 693,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-309 663,57	-550 348,07	-729 566,60	313 222,54
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	809062,65	10726,02	818606,39	22201,44
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	809062,65	10726,02	818606,39	22201,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-809062,65	-10726,02	-818606,39	-20250,22
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 102 546,37	49,10	1 452 510,56	101,74
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	98 044,37		180579,63	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 004 000,00		1 200 000,00	
4.	Inne wpływy finansowe	502,00	49,10	71930,93	101,74
II.	Wydatki	72 111,51	300 499,04	110 918,40	288 177,00



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	14013,63	280721,93	25665,63	247131,99
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	58097,88	19777,11	85252,77	41045,01
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 030 434,86	-300 449,94	1 341 592,16	-288 075,26
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-88 291,36	-861 524,03	-206 580,83	4 897,06
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-88 291,36	-861 524,03	-206 580,83	4 897,06
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	169087,55	1053268,00	287395,18	186846,91
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	80 796,19	191 743,97	80 814,35	191 743,97
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	16134,98	15793,47	16134,98

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 691 165,57	4 672 783,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 691 165,57	4 672 783,00
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	18 382,57	-26 866,83
a)	zwiększenie (z tytułu)	18 382,57	80 454,27
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2014r.	18 382,57	80 454,27
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	107 321,10
	- pokrycia straty za rok 2013		107 321,10
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	999 493,63	981 111,06
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	22 582,57	84 654,27
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 582,57	84 654,27
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 582,57	84 654,27
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	18 382,57	80 454,27
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	18 382,57	80 454,27
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
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	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
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
8.	Wynik netto	-566 102,84	-137 213,63
a)	zysk netto		
b)	strata netto	566 102,84	137 213,63
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 125 062,73	4 535 569,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 125 062,73	4 535 569,37



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

II kwartał 2015 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2015	30.06.2014
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	8 114 254,07	6 243 517,29
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 301 155,54	4 495 534,75
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 813 098,53	1 747 982,54
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 884 676,75	2 538 614,35
I.	Zapasy	365 233,81	327 874,16
II.	Należności krótkoterminowe	919 546,63	1 222 819,04
III.	Inwestycje krótkoterminowe	81 617,84	195 708,79
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	518 278,47	792 212,36
	Aktywa razem	9 998 930,82	8 782 131,64

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2015	30.06.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 819 347,74	4 329 622,86
I.	Kapitał podstawowy	720 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	718 906,33	824 485,71
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	4 200,00	4 200,00
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-591 230,53	-186 534,79
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 179 583,08	4 452 508,78
I.	Rezerwy na zobowiązania	544 738,00	544 779,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 281 979,54	832 207,72
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 871 348,09	2 062 116,29
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 481 517,45	1 013 405,77
	Pasywa razem	9 998 930,82	8 782 131,64



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 350 092,85	2 036 498,50	3 305 716,87	3 849 210,32
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	597 645,38	439 774,50	905 585,53	898 931,92
II.	Zmiana stanu produktów	586 533,66	201 522,19	805 829,85	272 192,58
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 165 913,81	1 395 201,81	1 594 301,49	2 678 085,82
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 470 639,02	2 153 011,86	4 011 915,47	4 075 640,93
I.	Amortyzacja	205 668,00	113 653,51	407 479,81	229 005,89
II.	Zużycie materiałów i energii	101 257,70	87 433,00	192 890,68	189 373,71
III.	Usługi obce	345 170,28	205 121,08	588 614,32	379 490,14
IV.	Podatki i opłaty	4 884,65	3 797,71	18 105,85	15 243,64
V.	Wynagrodzenia	630 653,18	442 447,29	1 159 082,86	853 280,95
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	100 786,54	66 769,85	179 376,72	129 653,46
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 311,74	19 494,62	65 797,12	24 302,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 057 906,93	1 214 294,80	1 400 568,11	2 255 290,42
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-120 546,17	-116 513,36	-706 198,60	-226 430,61
D.	Pozostałe przychody operacyjne	105 342,09	61 990,89	221 391,09	117 713,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 435,06	0,00	5 386,28
II.	Dotacje	105 340,92	55 411,94	210 681,84	99 187,19
III.	Inne przychody operacyjne	1,17	3 143,89	10 709,25	13 140,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 895,91	15 159,53	8 589,44	21 600,83
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	3 895,91	15 159,53	8 589,44	21 600,83
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-19 099,99	-69 682,00	-493 396,95	-130 317,96
G.	Przychody finansowe	438,35	53,83	541,46	106,47
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	435,14	53,83	538,25	106,47
	- od jednostek powiązanych	0,00			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00			
V.	Inne	3,21		3,21	



H.	Koszty finansowe	67 278,76	31 500,78	98 375,04	56 323,30
I.	Odsetki, w tym:	57 627,76	22 566,01	85 290,57	43 833,91
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	9 651,00	8 934,77	13 084,47	12 489,39
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-85 940,40	-101 128,95	-591 230,53	-186 534,79
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-85 940,40	-101 128,95	-591 230,53	-186 534,79
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	-85 940,40	-101 128,95	-591 230,53	-186 534,79

Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
I.	Zysk (strata) netto	-85 940,40	-101 128,95	-591 230,53	-186 534,79
II.	Korekty razem	-223 256,91	-465 493,59	-139 442,00	480 191,51
1.	Amortyzacja	205 668,00	113 653,51	407 479,81	229 005,89
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 633,68	19 728,01	84 752,32	40 943,27
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-3 435,06		-5 386,28
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	19 652,43	-19 379,13	-19 090,56	-29 933,02
7.	Zmiana stanu należności	-437 101,48	-436 819,96	-184 862,78	-347 970,47
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-124 982,63	99 219,49	-171 578,76	778 921,46
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	52 026,10	-242 307,44	-263 836,01	-193 083,32
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	7 693,98	7 693,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-309 197,31	-566 622,54	-730 672,53	293 656,72
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		19512,11		21463,33
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
1.			19512,11		21463,33
II.	Wydatki	809062,65	10726,02	818606,39	22201,44



1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	809062,65	10726,02	818606,39	22201,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-809062,65	8786,09	-818606,39	-738,11
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1102546,37	49,10	1 452 510,56	101,74
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	98044,37		180 579,63	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1004000,00		1 200 000,00	
4.	Inne wpływy finansowe	502,00	49,10	71 930,93	101,74
II.	Wydatki	72149,31	300499,04	110 956,20	288 177,00
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	14013,63	280721,93	25 665,63	247131,99
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	58135,68	19777,11	85 290,57	41045,01
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1030397,06	-300449,94	1 341 554,36	-288 075,26
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-87862,90	-858286,39	-207 724,56	4 843,35
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-87862,90	-858286,39	-207 724,56	4 843,35
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	169480,74	1053995,18	289342,4	190865,44
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	81617,84	195708,79	81 617,84	195 708,79
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	16134,98	15793,47	16134,98

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 410 578,27	4 516 157,65
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 410 578,27	4 516 157,65
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,0	720 000,0



		0	0
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	– wydania udziałów (emisji akcji) 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	-105 579,38	-142 401,29
a)	zwiększenie (z tytułu)	18 382,57	33 853,78
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2014r.	18 382,57	33 853,78
b)	zmniejszenie (z tytułu)	123 961,95	176 255,07
	- pokrycia straty za rok 2014	123 961,95	176 255,07
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	718 906,33	824 485,71
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	-101 379,38	38 053,78
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 582,57	38 053,78
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 582,57	38 053,78
a)	zwiększenie (z tytułu)		



b)	zmniejszenie (z tytułu) - wypłaty dywidendy - zwiększenia kapitału zapasowego	18 382,57 18 382,57	33 853,78 33 853,78
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	123 961,95	138 201,29
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	123 961,95	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	123 961,95	138 201,29
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
8.	Wynik netto	-591 230,53	-186 534,79
a)	zysk netto		
b)	strata netto	591 230,53	186 534,79
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 819 347,74	4 329 622,86
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 819 347,74	4 329 622,86

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 2014 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 2015 XSystem S.A. osiągnęła przychody w wysokości 2,40 mln PLN i zostały one w całości osiągnięte przez Emitenta.

Spółka osiągnęła przychody o 15% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2014, a wynik netto gorszy o 0,01 mln PLN w stosunku do drugiego kwartału roku 2014. W ujęciu skonsolidowanym przychody Grupy Kapitałowej kształtują się na podobnym poziomie i wynoszą 2,40 mln PLN, natomiast wynik netto jest lepszy o 0,01 mln PLN w stosunku do II kwartału 2014 roku.



Na poziom przychodów osiągniętych w II kwartale 2015 wpływ miała utrzymująca się od początku roku tendencja spadkowa w segmencie sprzedaży urządzeń biurowych i nie osiągnięcie w związku z tym założonego planu sprzedaży na drugi kwartał 2015.

Jeśli zaś chodzi o sprzedaż w segmencie urządzeń poligraficznych, na uwagę zasługuje fakt, iż jako pierwsza firma w Polsce sfinalizowaliśmy kontrakt na dostawę najnowszego systemu do druku cyfrowego w kolorze - Xerox Versant 80, powiększając tym samym grono naszych klientów, i wchodząc na rynek ogólnopolski. Wysoki poziom kosztów wynika z cały czas rosnącego poziomu odpisów amortyzacyjnych, które w drugim kwartale 2015 r wynosiły 0,19 mln PLN i były aż dwukrotnie wyższe w stosunku do II kwartału 2014 roku. Niemal dwukrotnie wzrosły również koszty usług obcych związane między innymi z utrzymaniem wszystkich lokalizacji spółki, a co za tym idzie kosztami utrzymania całej infrastruktury informatyczno – technicznej.

Nie bez znaczenia są również koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych. W związku z realizacją umów dla Rządowego Centrum Legislacji oraz Aquanet S.A. zwiększeniu uległo zatrudnienie, spółka rozbudowała dział R & D w związku z czym całkowite koszty płac za II kwartał 2015 roku wyniosły 0,64 mln PLN, co stanowi 36 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku.

W II kwartale 2015 spółka zainwestowała również w system monitorowania pojazdów GPS, co znacznie usprawniło komunikację i zarządzanie pracą w dziale serwisu.

Nieznaczne różnice w prezentowanych danych porównywalnych za II kwartał 2014 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za II kwartał 2014r. 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.

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

Drugi kwartał 2015 był dla Grupy kapitałowej okresem bardzo aktywnej i wyťažonej pracy związanej z realizacją podpisanej w styczniu umowy z drugim co do wielkości wodno- kanalizacyjnym przedsiębiorstwem w Polsce - firmą Aquanet S.A, o której spółka informowała w raporcie okresowym za pierwszy kwartał 2015 r. Na koniec czerwca Grupa kapitałowa zrealizowała ponad połowę zakontraktowanych prac (125 mb zeskanowanych i zindeksowanych dokumentów) i są one zgodne z harmonogramem przyjętym przez obie strony. Zaplanowany termin zakończenia umowy to listopad 2015 r, jednak spółka jest w trakcie rozmów nad rozszerzeniem zakresu umowy.

Równocześnie trwały bardzo wyłożone prace nad realizacją drugiej znaczącej dla spółki umowy, podpisanej z Rządowym Centrum Legislacji o wartości 1 461 680,00 pln netto, o której również



informowaliśmy w poprzednim raporcie. Umowa, która obejmuje zaprojektowanie, zbudowanie i wdrożenie systemu e-RPL przeznaczonego do obsługi Rządowego Procesu Legislacyjnego, na koniec czerwca znajdowała się w zaawansowanej fazie realizacji. W końcowym etapie były prace związane z analityką wykonawczą i wprowadzaniem ich uzgodnień do systemu informatycznego i, jak również dokumentacją systemu oraz przygotowaniem to uruchomienia aplikacji na serwerach testowych i produkcyjnych.

Z ostatnim dniem czerwca 2015 r. Grupa Kapitałowa poprzez spółkę dominującą XSystem S.A. zakończyła prace związane z realizacją podpisanej w maju 2014 r. umowy o dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy ramach Działania III.3 Rozwój B+R w przedsiębiorstwach w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007- 2013.

Wielomiesięczna praca kilkusobowego zespołu projektowego zaowocowała powstaniem kolejnego własnego produktu – oprogramowania na potrzeby świadczenia kompleksowej usługi zarządzania drukiem oraz całym parkiem urządzeń drukujących, który jest doskonałym uzupełnieniem portfolio spółki. Własne produkty uzupełniające ofertę XSystem S.A. wpłyną pozytywnie na wzrost innowacyjności oraz jej postrzeganie na rynku, zgodnie ze strategicznym celem XSystem S.A., którym jest kompleksowa obsługa firm i instytucji w obszarze pracy z dokumentem.

Jednocześnie w drugim kwartale 2015 prowadzone były intensywne rozmowy handlowe nad pozyskaniem kolejnych kontraktów na wdrożenie produktu ACCELO które już w kwartale 3 bieżącego roku mają szansę zamienić się w podpisane kontrakty z dwiema dużymi spółkami. Jedną z nich jest firma z branży logistycznej, należąca do międzynarodowego koncernu z oddziałami na całym świecie, druga to firma z sektora ubezpieczeniowego. Przedmiotem obu projektów miało być uruchomienie cyfrowego archiwum danych zintegrowanego z systemem ERP.

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 30.06.2015 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- **32** osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- **18** 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.