



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ III 2015



Szanowni Państwo,

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

Trzeci kwartał 2015 roku był zdominowany działaniami związanymi z realizacją umów podpisanych w pierwszym kwartale 2015 roku na rzecz rządowego Centrum Legislacji, jak również budowaniem centralnego repozytorium dokumentacji wodno – kanalizacyjnej na rzecz Aquanet S.A.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za III 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

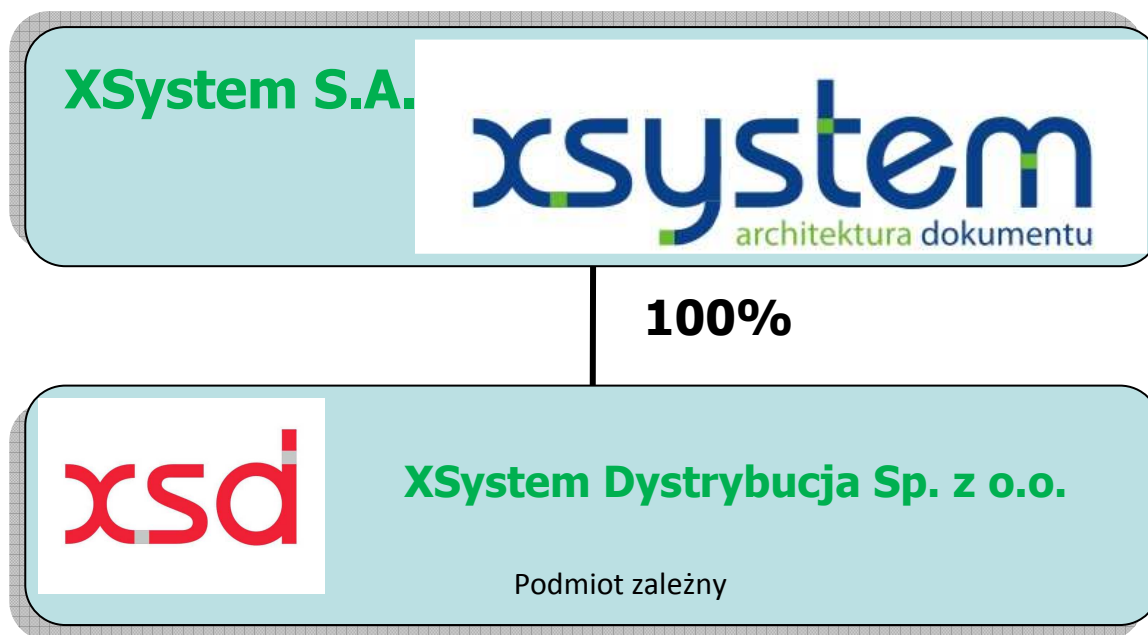


Raport XSystem S.A. za III kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie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

- Dane Jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2015	30.09.2014
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		8 228 712,99	6 985 824,30
I. Wartości niematerialne i prawne		3 527 199,63	2 081 111,77
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 742 913,36	1 946 112,53
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe		2 958 600,00	2 958 600,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		2 404 287,31	2 687 029,43
I. Zapasy		507 422,09	360 831,14
II. Należności krótkoterminowe		851 363,28	1 142 851,20
III. Inwestycje krótkoterminowe		76 075,94	166 383,39
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		969 426,00	1 016 963,70
Aktywa razem		10 633 000,30	9 672 853,73

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2015	30.09.2014
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 007 278,40	4 607 147,17
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		999 493,63	985 311,06
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	
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-683 887,17	-65 635,83
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		6 625 721,90	5 065 706,56
I. Rezerwy na zobowiązania		544 738,00	544 779,00
II. Zobowiązania długoterminowe		2 278 769,00	1 120 072,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 976 983,75	2 297 915,75
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 825 231,15	1 102 939,45
Pasywa razem		10 633 000,30	9 672 853,73



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	Od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2014 do 30.09.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 637 843,06	1 647 723,36	4 944 759,93	5 500 731,68
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00	1 800,00	2 400,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	424 252,11	293 063,70	1 331 037,64	1 193 795,62
II.	Zmiana stanu produktów	451 147,53	224 751,34	1 256 977,38	498 941,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	762 443,42	1 129 908,32	2 356 744,91	3 807 994,14
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 807 239,53	1 595 737,78	5 795 114,37	5 622 149,29
I.	Amortyzacja	235 337,16	104 248,57	612 894,19	300 362,17
II.	Zużycie materiałów i energii	87 532,98	95 301,61	280 423,66	277 331,43
III.	Usługi obce	378 646,72	229 391,54	1 110 001,02	668 572,68
IV.	Podatki i opłaty	5 086,12	4 271,95	23 051,97	19 454,14
V.	Wynagrodzenia	523 776,60	423 334,69	1 557 332,92	1 216 309,41
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 339,24	66 121,72	246 295,35	189 694,32
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 637,99	10 831,11	73 664,43	32 898,13
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	490 882,72	662 236,59	1 891 450,83	2 917 527,01
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-169 396,47	51 985,58	-850 354,44	-121 417,61
D.	Pozostałe przychody operacyjne	116 494,77	52 776,79	337 735,12	166 783,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 989,00		4 940,22
II.	Dotacje	115 927,23	49 610,25	326 609,07	148 797,44
III.	Inne przychody operacyjne	567,54	177,54	11 126,05	13 046,22
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 488,05	4 958,14	18 077,49	26 558,84
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	9 488,05	4 958,14	18 077,49	26 558,84
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-62 389,75	99 804,23	-530 696,81	18 807,43
G.	Przychody finansowe	29,31	62,81	567,56	169,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	29,31	62,81	567,56	169,28
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	55 423,89	28 289,24	153 757,92	84 612,54
I.	Odsetki, w tym:	54 894,98	27 239,60	140 147,75	71 073,51
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	528,91	1 049,64	13 610,17	13 539,03
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-117 784,33	71 577,80	-683 887,17	-65 635,83
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-117 784,33	71 577,80	-683 887,17	-65 635,83



L.	Podatek dochodowy	0	0	0,00	0,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone	0	0		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-117 784,33	71 577,80	-683 887,17	-65 635,83

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	Od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2014 do 30.09.2014
I.	Zysk (strata) netto	-117 784,33	71 577,80	-683 887,17	-65 635,83
II.	Korekty razem	-60 514,98	4 427,93	-223 978,74	454 864,10
1.	Amortyzacja	235 337,16	104 248,57	612 894,19	300 362,17
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53 276,34	23 258,24	137 990,86	64 201,51
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-2 989,00		-4 940,22
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-142 188,28	-32 956,98	-161 278,84	-62 890,00
7.	Zmiana stanu należności	67 027,26	80 117,00	-116 986,03	-271 332,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	289 260,31	-35 879,23	122 770,88	748 221,13
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-567 074,76	-135 217,66	-830 910,77	-330 298,98
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	11 540,97	11 540,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-178 299,31	76 005,73	-907 865,91	389 228,27
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0	2989	0	4940,22
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2989		4940,22
II.	Wydatki	9984,49	566589,55	828590,88	588790,99
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9984,49	566589,55	828 590,88	588790,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9984,49	-563600,55	-828590,88	-583850,77
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	459 670,24	497 676,85	1 731 129,37	300 150,75
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki		197627,84		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		300000	1 200 000,00	300000
4.	Inne wpływy finansowe	459670,24	49,01	531 129,37	150,75
II.	Wydatki	276 124,85	35 442,61	205 991,82	125 991,77
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	222819,20	12135,36	67 905,20	61639,51
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	53305,65	23307,25	138 086,62	64352,26
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	183 545,39	462 234,24	1 525 137,55	174 158,98
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-4 738,41	-25 360,58	-211 319,24	-20 463,52
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-4 738,41	-25 360,58	-211 319,24	-20 463,52
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	80 796,19	191743,97	287 377,02	186846,91
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	76 057,78	166 383,39	76 057,78	166 383,39
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2014 do 30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 691 165,57	4 672 783,00
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 2011r.	18 382,57	80 454,27
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	107 321,10
	- pokrycia kosztów emisji akcji		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)		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	-683 887,17	-65 635,83
a)	zysk netto		
b)	strata netto	683 887,17	65 635,83
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 007 278,40	4 607 147,17
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 007 278,40	4 607 147,17



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

III kwartał 2015 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2015	30.09.2014
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		7 870 093,02	6 687 049,89
I. Wartości niematerialne i prawne		6 127 179,66	4 740 937,36
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 742 913,36	1 946 112,53
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		2 406 127,22	2 690 016,46
I. Zapasy		507 422,09	360 831,14
II. Należności krótkoterminowe		852 638,38	1 142 605,20
III. Inwestycje krótkoterminowe		76 640,75	169 616,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		969 426,00	1 016 963,70
Aktywa razem		10 276 220,24	9 377 066,35

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2015	30.09.2014
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		3 682 100,54	4 383 432,15
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		718 906,33	828 685,71
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	
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-728 477,73	-132 725,50
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		6 594 119,70	4 993 634,20
I. Rezerwy na zobowiązania		544 738,00	544 779,00
II. Zobowiązania długoterminowe		2 278 769,00	1 120 072,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 945 381,55	2 225 843,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 825 231,15	1 102 939,45
Pasywa razem		10 276 220,24	9 377 066,35



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	Od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2014 do 30.09.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 637 243,06	1 647 123,36	4 942 959,93	5 496 333,68
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	423 652,11	292 463,70	1 329 237,64	1 191 395,62
II.	Zmiana stanu produktów	451 147,53	224 751,34	1 256 977,38	496 943,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	762 443,42	1 129 908,32	2 356 744,91	3 807 994,14
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 826 102,67	1 612 840,83	5 838 018,14	5 688 481,76
I.	Amortyzacja	250 298,55	119 209,96	657 778,36	348 215,85
II.	Zużycie materiałów i energii	87 773,23	95 319,60	280 663,91	284 693,31
III.	Usługi obce	305 868,12	195 103,19	894 482,44	574 593,33
IV.	Podatki i opłaty	5 086,12	4 621,95	23 191,97	19 865,59
V.	Wynagrodzenia	593 861,37	456 830,71	1 752 944,23	1 310 111,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 034,17	68 552,32	259 410,89	198 205,78
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 298,39	10 966,51	78 095,51	35 269,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	490 882,72	662 236,59	1 891 450,83	2 917 527,01
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-188 859,61	34 282,53	-895 058,21	-192 148,08
D.	Pozostałe przychody operacyjne	116 495,18	52 776,89	337 886,27	170 490,37
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 989,00	0,00	8 375,28
II.	Dotacje	115 927,23	49 610,25	326 609,07	148 797,44
III.	Inne przychody operacyjne	567,95	177,64	11 277,20	13 317,65
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 488,05	4 958,14	18 077,49	26 558,97
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	9 488,05	4 958,14	18 077,49	26 558,97
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-81 852,48	82 101,28	-575 249,43	-48 216,68
G.	Przychody finansowe	29,31	145,85	567,56	252,32
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	29,31	145,85	567,56	252,32
	- od jednostek powiązanych	0			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0			
V.	Inne			0,00	
H.	Koszty finansowe	55 424,03	28 437,84	153 795,86	84 761,14
I.	Odsetki, w tym:	54 895,12	27 388,20	140 185,69	71 222,11
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	528,91	1 049,64	13 610,17	13 539,03
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-137 247,20	53 809,29	-728 477,73	-132 725,50
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				



II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-137 247,20	53 809,29	-728 477,73	-132 725,50
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	-137 247,20	53 809,29	-728 477,73	-132 725,50

Przepływów Pieniężnych

		Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	Od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2014 do 30.09.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-137 247,20	53 809,29	-728 477,73	-132 725,50
II.	Korekty razem	-41 290,79	21 464,65	-180 770,59	501 656,16
1.	Amortyzacja	250 298,55	119 209,96	657 778,36	348 215,85
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	53 276,34	23 258,24	137 990,86	64 201,51
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-2 989,00		-8 375,28
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	-142 188,28	-32 956,98	-161 278,84	-62 890,00
7.	Zmiana stanu należności	66 908,25	80 213,84	-117 954,53	-267 756,63
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	293 642,12	-33 900,74	122 063,36	745 020,72
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-567 074,76	-135 217,66	-830 910,77	-328 300,98
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	11 540,97	11 540,97
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-178 537,99	75 273,94	-909 248,32	368 930,66
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		2989		24452,33
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2989		24452,33
II.	Wydatki	9984,49	566589,55	828590,88	588790,99
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9984,49	566589,55	828 590,88	588790,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9984,49	-563600,55	-828590,88	-564338,66
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	459670,24	497676,85	1 731 129,37	300 150,75
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		300000,00		300000,00
2.	Kredyty i pożyczki		197627,84		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			1 200 000,00	
4.	Inne wpływy finansowe	459670,24	49,01	531 129,37	150,75
II.	Wydatki	276124,85	35442,61	205 991,82	125 991,77



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	222819,20	12135,36	67 905,20	61639,51
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	53305,65	23307,25	138 086,62	64352,26
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	183545,39	462234,24	1 525 137,55	174 158,98
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-4977,09	-26092,37	-212 701,65	-21 249,02
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-4977,09	-26092,37	-212 701,65	-21 249,02
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	81599,68	195708,79	289 324,24	190865,44
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	76622,59	169616,42	76 622,59	169 616,42
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15 793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2014 do 30.09.2014
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	720 000,00	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	-105 579,38	-142 401,29
a)	zwiększenie (z tytułu)	18 382,57	33 853,78
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2011r.	18 382,57	33 853,78
b)	zmniejszenie (z tytułu)	123 961,95	176 255,07
	- pokrycia kosztów emisji akcji	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)	18 382,57	33 853,78
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	18 382,57	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)	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	-728 477,73	-132 725,50
a)	zysk netto		



b)	strata netto	728 477,73	132 725,50
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 682 100,54	4 383 432,15
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 682 100,54	4 383 432,15

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 trzecim kwartale 2015 XSystem S.A. osiągnęła przychody w wysokości 1,60 mln PLN i zostały one w całości osiągnięte przez Emitenta.

Przychody spółki kształtowały się na takim samym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego, a wynik netto był gorszy o 0,19 mln PLN w stosunku do trzeciego kwartału roku 2014.

W ujęciu skonsolidowanym przychody Grupy Kapitałowej kształtują się na podobnym poziomie i wynoszą 1,60 mln PLN, natomiast wynik netto jest gorszy o 0,18 mln PLN w stosunku do III kwartału 2014 roku.

Na poziom przychodów osiągniętych w III 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 trzeci kwartał 2015.

Jeśli chodzi o sprzedaż urządzeń poligraficznych, to za pośrednictwem naszej firmy powstała kolejna drukarnia cyfrowa wyposażona w wyjątkowo szybki system do druku wielkoformatowego Xerox IJP 2000.



Wysoki poziom kosztów wynika z cały czas rosnącego poziomu odpisów amortyzacyjnych, które w trzecim kwartale 2015 r były aż dwukrotnie wyższe niż w analogicznym okresie roku 2014 i wynosiły 0,23 mln PLN w ujęciu jednostkowym i 0,25mlnPLN w ujęciu skonsolidowanym.

Znacznie wzrosły również koszty usług obcych związane między innymi z utrzymaniem wszystkich lokalizacji spółki, a co za tym idzie kosztami utrzymania całej infrastruktury informatyczno –technicznej. Ogromnym obciążeniem dla całej Grupy Kapitałowej są również koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych. W związku z trwającą realizacją umów dla Rządowego Centrum Legislacji oraz Aquanet S.A. zwiększeniu uległo zatrudnienie, spółka rozbudowała dział programistyczny oraz dział skanowania. Całkowite koszty płac w ujęciu skonsolidowanym za III kwartał 2015 roku wyniosły 0,59 mln PLN , co stanowi 30 % wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku.

Nieznaczne różnice w prezentowanych danych porównywalnych za III kwartał 2014 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za III 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

Trzeci kwartał 2015 to dla całej grupy kapitałowej przede wszystkim okres bardzo aktywnej i wytężonej pracy nad realizacją umowy podpisanej z Rządowym Centrum Legislacji w marcu tego roku. Umowa, która obejmuje zaprojektowanie, zbudowanie i wdrożenie systemu e-RPL przeznaczonego do obsługi Rządowego Procesu Legislacyjnego, na koniec września została przekazana do ostatecznego odbioru. Zakończenie projektu o łącznej wartości 1 461 680,00 PLN netto zaplanowane jest na połowę października 2015r.

Równocześnie trwały prace nad realizacją umowy podpisanej w styczniu tego roku , z drugim co do wielkości wodno- kanalizacyjnym przedsiębiorstwem w Polsce - firmą Aquanet S.A. Na koniec trzeciego kwartału grupa kapitałowa zrealizowała całość zakontraktowanych prac dotyczących skanowania i indeksacji, co w sumie dało 200 mb przetworzonych do postaci cyfrowej dokumentów. Zaplanowany termin zakończenia umowy to listopad 2015 r, jednak spółka jest w trakcie rozmów nad rozszerzeniem zakresu umowy.

W ostatnich dniach września 2015 spółka XSystem S.A. podpisała kolejny kontrakt handlowy na wdrożenie oprogramowania ACCELO, wraz z przetworzeniem dokumentacji do postaci cyfrowej. Realizacja umowy będzie się odbywała w kilku etapach, płatnych po zakończeniu każdego z nich, a jej



zakończenie przewidywane jest na przełomie roku. Całkowita wartość kontraktu to około 202 350,00 PLN netto.

Jednocześnie trwają rozmowy z firmą z innych branż na dostawy oprogramowania, jak również budowę repozytoriów cyfrowych.

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 30.09.2015 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- **33** osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- **18** osób na podstawie umów cywilnoprawnych,
- **5** 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.