



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ III 2016



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. zgodnie z opublikowanym kalendarium na rok 2016 przekazuje raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za trzeci kwartał 2016 roku.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za III kwartał 2016 roku.

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu

XSystem SA.
Ul. Julianowska 54B
91-473 Łódź
+48 42 230 20 30
Nip:729-238-42-40
Regon:472192293
Kapitał Zakładowy 728 000 pln
xsystem@xsystem.pl

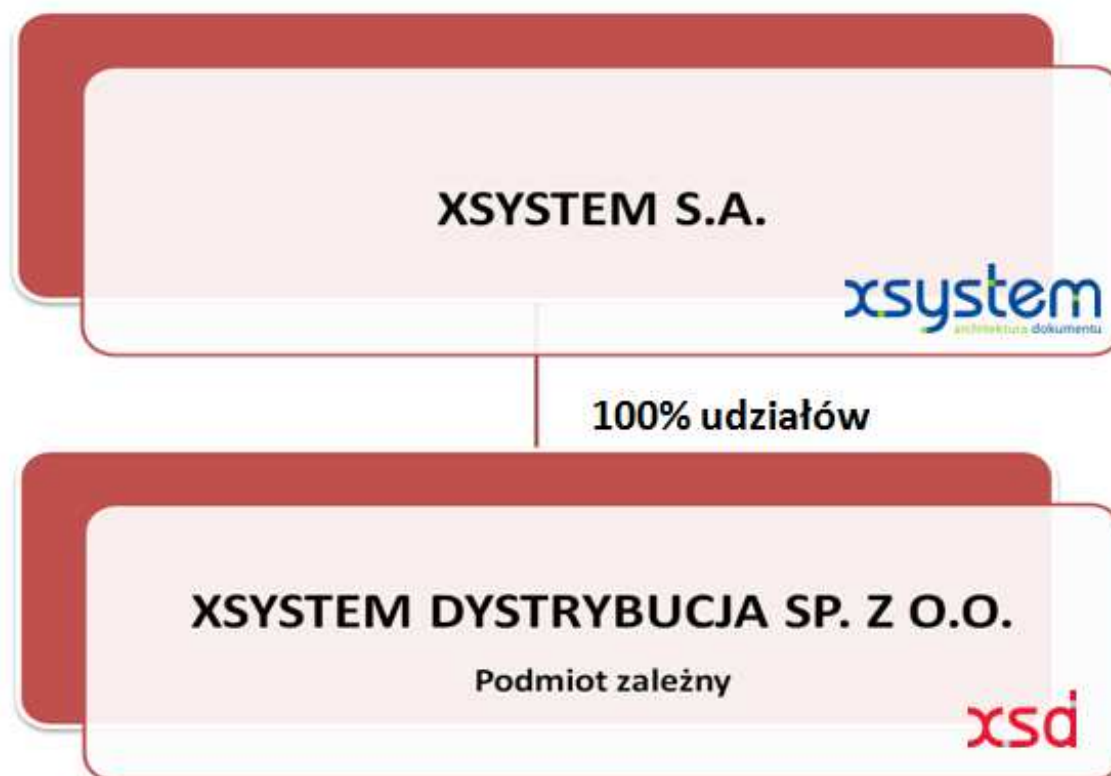


Raport XSystem S.A. za III kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie 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 usług skanowania i archiwizacji dokumentów. Działa w segmentach odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.



2. Kwartalne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. III kwartał 2016 roku

- Dane Jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2016	30.09.2015
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 050 945,92	8 228 712,99
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 648 061,45	3 527 199,63
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 568 358,72	1 742 913,36
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 620 834,75	2 958 600,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 160 316,57	2 404 287,31
I.	Zapasy	3 090 283,50	507 422,09
II.	Należności krótkoterminowe	1 008 846,13	851 363,28
III.	Inwestycje krótkoterminowe	87 329,45	76 075,94
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	973 857,49	969 426,00
	Aktywa razem	11 211 262,49	10 633 000,30

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2016	30.09.2015
	2	3	4
	KAPITAŁ WŁASNY	3 752 059,87	4 007 278,40
	Kapitał podstawowy	728 000,00	720 000,00
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/ Udziały własne /-/ Kapitał zapasowy		
		1 022 189,34	999 493,63
	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 043 885,23	2 317 475,48
	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	649 996,46
	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-696 211,16	-683 887,17
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/ ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 459 202,62	6 625 721,90
	Rezerwy na zobowiązania	780 859,00	544 738,00
	Zobowiązania długoterminowe	2 885 300,16	2 278 769,00
	Zobowiązania krótkoterminowe	1 856 586,60	1 976 983,75
	Rozliczenia międzyokresowe	1 936 456,86	1 825 231,15
	Pasywa razem	11 211 262,49	10 633 000,30



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 325 753,79	1 637 843,06	4 658 619,73	4 944 759,93
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00	1 930,00	1 800,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	590 621,69	424 252,11	1 794 040,08	1 331 037,64
II.	Zmiana stanu produktów	247 524,77	451 147,53	827 242,00	1 256 977,38
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	487 607,33	762 443,42	2 037 337,65	2 356 744,91
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 659 695,44	1 807 239,53	5 274 959,16	5 795 114,37
I.	Amortyzacja	73 046,04	235 337,16	212 609,22	612 894,19
II.	Zużycie materiałów i energii	112 246,76	87 532,98	336 424,58	280 423,66
III.	Usługi obce	519 191,36	378 646,72	1 498 757,85	1 110 001,02
IV.	Podatki i opłaty	11 991,92	5 086,12	38 664,49	23 051,97
V.	Wynagrodzenia	459 697,99	523 776,60	1 257 147,37	1 557 332,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	56 049,78	76 339,24	169 234,66	246 295,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 873,01	9 637,99	58 044,25	73 664,43
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	405 598,58	490 882,72	1 704 076,74	1 891 450,83
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-333 941,65	-169 396,47	-616 339,43	-850 354,44
D.	Pozostałe przychody operacyjne	34 135,24	116 494,77	108 511,29	337 735,12
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 422,77	0,00	6 422,77	
II.	Dotacje	26 414,58	115 927,23	90 452,34	326 609,07
III.	Inne przychody operacyjne	1 297,89	567,54	11 636,18	11 126,05
E.	Pozostałe koszty operacyjne	963,02	9 488,05	14 896,04	18 077,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	963,02	9 488,05	14 896,04	18 077,49
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-300 769,43	-62 389,75	-522 724,18	-530 696,81
G.	Przychody finansowe	33,89	29,31	89,60	567,56
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	33,89	29,31	89,60	567,56
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	69 348,06	55 423,89	173 576,58	153 757,92
I.	Odsetki, w tym:	66 078,36	54 894,98	139 995,74	140 147,75
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	3 269,70	528,91	33 580,84	13 610,17
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-370 083,60	-117 784,33	-696 211,16	-683 887,17
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				



K.	Zysk (strata) brutto	-370 083,60	-117 784,33	-696 211,16	-683 887,17
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	-370 083,60	-117 784,33	-696 211,16	-683 887,17

Rachunek Przepływów Pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk (strata) netto	-370 083,60	-117 784,33	-696 211,16	-683 887,17
Korekty razem	-185 214,98	-60 514,98	-1 649 536,31	-223 978,74
Amortyzacja	73 046,04	235 337,16	212 609,22	612 894,19
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	65 564,12	53 276,34	138 112,55	137 990,86
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 422,77	0,00	-6 422,77	
Zmiana stanu rezerw	0,00			
Zmiana stanu zapasów	47 177,13	-142 188,28	74 394,94	-161 278,84
Zmiana stanu należności	210 112,66	67 027,26	-201 629,82	-116 986,03
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-272 714,55	289 260,31	-893 231,31	122 770,88
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-302 939,35	-567 074,76	-976 254,34	-830 910,77
Inne korekty	961,74	3 846,99	2 885,22	11 540,97
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-555 298,58	-178 299,31	-2 345 747,47	-907 865,91
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy	6422,77	0	6422,77	0
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6422,77		6422,77	
Wydatki	8567,56	9984,49	22542,83	828590,88
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8567,56	9984,49	22 542,83	828 590,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2144,79	-9984,49	-16120,06	-828590,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	659 088,19	459 670,24	2 727 580,62	1 731 129,37
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			8 000,00	
Kredyty i pożyczki	239088,19		599 366,72	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	420000		1 954 000,00	1 200 000,00
Inne wpływy finansowe		459670,24	166 213,90	531 129,37
Wydatki	104 309,39	276 124,85	884 857,82	205 991,82
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				

Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Splaty kredytów i pożyczek	38745,27	222819,20	38 745,27	67 905,20
Wykup dłużnych papierów wartościowych			708 000,00	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	65564,12	53305,65	138 112,55	138 086,62
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	554 778,80	183 545,39	1 842 722,80	1 525 137,55
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-2 664,57	-4 738,41	-519 144,73	-211 319,24
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-2 664,57	-4 738,41	-519 144,73	-211 319,24
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-45,75	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	89 994,02	80 796,19	606 519,93	287 377,02
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	87 329,45	76 057,78	87 329,45	76 057,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów		4 440 271,03	4 691 165,57
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		4 440 271,03	4 691 165,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		720 000,00	720 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		8 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		8 000,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		8 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		728 000,00	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		999 493,6	981 111,0



		3	6
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	22 695,71	18 382,57
a)	zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	18 382,57
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2011r.	22 695,71	18 382,57
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
	- pokrycia kosztów emisji akcji		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 022 189,34	999 493,63
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 043 885,23	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	2 043 885,23	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	22 582,57
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	22 582,57
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	22 582,57
a)	zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	22 695,71	18 382,57
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	22 695,71	18 382,57
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
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	-696 211,16	-683 887,17
a)	zysk netto		
b)	strata netto	696 211,16	683 887,17
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 752 059,87	4 007 278,40
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 752 059,87	4 007 278,40



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

III kwartał 2016 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2016	30.09.2015
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 970 245,64	7 870 093,02
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 188 195,92	6 127 179,66
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 568 358,72	1 742 913,36
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 162 798,82	2 406 127,22
I.	Zapasy	3 090 283,50	507 422,09
II.	Należności krótkoterminowe	1 009 244,02	852 638,38
III.	Inwestycje krótkoterminowe	89 413,81	76 640,75
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	973 857,49	969 426,00
	Aktywa razem	11 133 044,46	10 276 220,24

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.09.2016	30.09.2015
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 716 691,77	3 682 100,54
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /- /		
III.	Udziały własne /- /		
IV.	Kapitał zapasowy	684 424,09	718 906,33
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 381 650,48	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	-731 579,26	-728 477,73
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /- /		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 416 352,69	6 594 119,70
I.	Rezerwy na zobowiązania	780 859,00	544 738,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 885 300,16	2 278 769,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 813 736,67	1 945 381,55
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 936 456,86	1 825 231,15
	Pasywa razem	11 133 044,46	10 276 220,24



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 325 153,79	1 637 243,06	4 656 689,73	4 942 959,93
	- od jednostek powiązanych	0			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	590 021,69	423 652,11	1 792 110,08	1 329 237,64
II.	Zmiana stanu produktów	247 524,77	451 147,53	827 242,00	1 256 977,38
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	487 607,33	762 443,42	2 037 337,65	2 356 744,91
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 661 474,09	1 826 102,67	5 307 470,19	5 838 018,14
I.	Amortyzacja	88 007,43	250 298,55	257 623,39	657 778,36
II.	Zużycie materiałów i energii	113 068,62	87 773,23	339 950,18	280 663,91
III.	Usługi obce	406 624,14	305 868,12	1 157 188,44	894 482,44
IV.	Podatki i opłaty	12 131,92	5 086,12	38 804,49	23 191,97
V.	Wynagrodzenia	552 750,82	593 861,37	1 566 020,15	1 752 944,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 612,56	80 034,17	180 335,69	259 410,89
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 680,02	12 298,39	63 471,11	78 095,51
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	405 598,58	490 882,72	1 704 076,74	1 891 450,83
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-336 320,30	-188 859,61	-650 780,46	-895 058,21
D.	Pozostałe przychody operacyjne	34 135,56	116 495,18	108 512,18	337 886,27
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 422,77	0,00	6 422,77	0,00
II.	Dotacje	26 414,58	115 927,23	90 452,34	326 609,07
III.	Inne przychody operacyjne	1 298,21	567,95	11 637,07	11 277,20
E.	Pozostałe koszty operacyjne	963,02	9 488,05	14 898,00	18 077,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	963,02	9 488,05	14 898,00	18 077,49
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-303 147,76	-81 852,48	-557 166,28	-575 249,43
G.	Przychody finansowe	33,89	29,31	89,60	567,56
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	33,89	29,31	89,60	567,56
	- od jednostek powiązanych		0		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0		
V.	Inne				0,00
H.	Koszty finansowe	69 348,06	55 424,03	174 502,58	153 795,86
I.	Odsetki, w tym:	66 078,36	54 895,12	140 319,74	140 185,69
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	3 269,70	528,91	34 182,84	13 610,17
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-372 461,93	-137 247,20	-731 579,26	-728 477,73
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				



K.	Zysk (strata) brutto	-372 461,93	-137 247,20	-731 579,26	-728 477,73
L.	Podatek dochodowy	0,00		0,00	0,00
	- część bieżąca	0,00		0,00	0,00
	- część odroczone	0		0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-372 461,93	-137 247,20	-731 579,26	-728 477,73

Rachunek Przepływów Pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.07.2015 do 30.09.2015	Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk (strata) netto	-372 461,93	-137 247,20	-731 579,26	-728 477,73
Korekty razem	-183 815,82	-41 290,79	-1 620 096,00	-180 770,59
Amortyzacja	88 007,43	250 298,55	257 623,39	657 778,36
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	65 564,12	53 276,34	138 112,55	137 990,86
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 422,77	0,00	-6 422,77	
Zmiana stanu rezerw				
Zmiana stanu zapasów	47 177,13	-142 188,28	74 394,94	-161 278,84
Zmiana stanu należności	211 154,84	66 908,25	-200 273,81	-117 954,53
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-287 318,96	293 642,12	-910 161,18	122 063,36
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-302 939,35	-567 074,76	-976 254,34	-830 910,77
Inne korekty	961,74	3 846,99	2 885,22	11 540,97
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-556 277,75	-178 537,99	-2 351 675,26	-909 248,32
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy	6422,77		6422,77	
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6422,77		6422,77	
Wydatki	9984,49	9984,49	22672,83	828590,88
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8567,56	9984,49	22 672,83	828 590,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2144,79	-9984,49	-16250,06	-828590,88
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	659088,19	459670,24	2 727 580,62	1 731 129,37
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			8 000,00	
Kredyty i pożyczki	239088,19		599 366,72	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	420000,00		1 954 000,00	1 200 000,00
Inne wpływy finansowe		459670,24	166 213,90	531 129,37
Wydatki	104309,39	276124,85	884 857,82	205 991,82
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				



Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spląty kredytów i pożyczek	38745,27	222819,20	38 745,27	67 905,20
Wykup dłużnych papierów wartościowych			708 000,00	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	65564,12	53305,65	138 112,55	138 086,62
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	554778,80	183545,39	1 842 722,80	1 525 137,55
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-3643,74	-4977,09	-525 202,52	-212 701,65
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-3643,74	-4977,09	-525 202,52	-212 701,65
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	93057,55	81599,68	614 616,33	289 324,24
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	89413,81	76622,59	89 413,81	76 622,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15 793,47	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2015 do 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 440 271,03	4 410 578,27
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 440 271,03	4 410 578,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	8 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	8 000,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)	8 000,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	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	718 906,33	824 485,71



4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-34 482,24	-105 579,38
a)	zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	18 382,57
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2011r.	22 695,71	18 382,57
b)	zmniejszenie (z tytułu)	57 177,95	123 961,95
	- pokrycia kosztów emisji akcji	57 177,95	123 961,95
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	684 424,09	718 906,33
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 381 650,48	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	2 381 650,48	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	-101 379,38
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	22 582,57
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	22 582,57
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	18 382,57
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		18 382,57
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	34 482,24	123 961,95
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	123 961,95
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	34 482,24	123 961,95
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	-731 579,26	-728 477,73
a)	zysk netto		
b)	strata netto	731 579,26	728 477,73
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 716 691,77	3 682 100,54
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 716 691,77	3 682 100,54



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 New Connect” (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.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości spółka dokonała przekwalifikowania wyprodukowanego przez nią autorskiego oprogramowania, z dotychczasowych prac badawczych - na wyroby gotowe, zwiększając tym samym zapasy spółki.

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 2016 roku spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 1,32 mln PLN oraz stratę na poziomie 0,37 PLN netto. Grupa Kapitałowa XSystem S.A. osiągnęła przychody i wynik netto na podobnym poziomie. Narastająco od początku roku, przychody spółki kształtują się na poziomie 4,65 mln PLN co daje nam wynik zbliżony do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W trzecim kwartale 2016 r spółka zanotowała stratę na sprzedaży w wysokości – 0,33 PLN netto. Ujemny poziom wyniku ze sprzedaży jest przede wszystkim rezultatem spadku wartości sprzedaży towarów i materiałów, który w omawianym okresie wyniósł 0,48 mln PLN netto, co stanowi spadek aż o 58% w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. Spółka odnotowała spadek we wszystkich gałęziach sprzedaży towarów, zarówno w segmencie urządzeń poligraficznych, rozwiązań office jak i materiałach eksploatacyjnych oraz sprzęcie IT. Znaczne zmniejszenie przychodów w stosunku do założonych planów sprzedażowych na III kwartał 2016 r związane jest z ogólną tendencją spadkową utrzymującą się na rynku a także znaczącymi ograniczeniami budżetowymi klientów spółki.

Jeśli chodzi o przychody z tytułu sprzedaży produktów i usług, to zgodnie z przyjętą strategią, Spółka konsekwentnie wypracowuje wzrost w obszarze sprzedaży produktów i usług związanych z autorskim oprogramowaniem Accelo, a także powiązanymi usługami wsparcia i digitalizacji dokumentów.



Usługi ze starego portfolio spółki związane z kompleksowym serwisem urządzeń biurowych i poligraficznych pozostają na tym samym poziomie co w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wartość wszystkich przychodów ze sprzedaży produktów w prezentowanym okresie wyniosła 0,59 mln PLN, a w ujęciu narastającym 1,8 mln PLN, co stanowiło wzrost o 35% do analogicznych okresów 2015 r..

We wrześniu 2016 r Spółka zrealizowała kolejne wdrożenie systemu cyfrowego archiwum dokumentów w jednej z firm z branży poligraficznej. Projekt obejmował dostawę, wdrożenie i konfigurację systemu elektronicznego zarządzania dokumentami. Wartość wdrożenia opiewała na kwotę 0,14 mln PLN netto.

Jeśli chodzi o rynek poligraficzny, to pomimo tendencji spadkowej, w trzecim kwartale 2016 r. udało się sfinalizować umowę na dostawę kolejnego w tym roku systemu do druku cyfrowego w kolorze –Xerox Versant 80, wartość kontraktu to 0,12 mln PLN netto.

6. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

W trzecim kwartale 2016 r. Spółka XSystem S.A. wygrała postępowanie przetargowe na trzyletnią, kompleksową obsługę serwisową urządzeń drukujących marki Lexmark. Usługa obejmuje dostawę materiałów eksploatacyjnych, naprawę sprzętu oraz wdrożenie oprogramowania służącego zarządzaniu i monitorowaniu stanu urządzeń. Powyższe zadanie będzie realizowane w oparciu o standardy Service Level Agreement. Szacunkowa wartość trzyletniego kontraktu to 500 000 ,00 PLN netto. Trwały również prace nad innymi postępowaniami przetargowymi w tym jednym o znaczącej wartości które na koniec kwartału nadal nie zostało rozstrzygnięte.

W trzecim kwartale 2016 roku spółka zrealizowała również kolejne dostawy ACCELO dla Klientów z sektora finansowego, jak również dystrybucyjnego i usługowego.

We wrześniu 2016 roku, projekt spółki złożony do Centrum Obsługi Przedsiębiorcy w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 , Oś priorytetowa: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy, został zakwalifikowany do dofinansowania. Całkowity koszt projektu to 641 445,00 PLN, dofinansowanie stanowi 55% kosztów kwalifikowalnych projektu.



W tym samym okresie Spółka dokonała wyboru agencji , której powierzono wykonanie nowej strony internetowej XSystem S.A.. Równocześnie trwały intensywne prace nad przygotowaniem projektu i treści nowego portalu. Zgodnie z pierwotnymi założeniami dotyczącymi portalu, największy nacisk będzie położony na system ACCELO (system elektronicznego obiegu dokumentów stworzony przez XSystem S.A.) oraz doświadczenie firmy XSystem S.A. w pracy z dokumentem na poszczególnych etapach ich istnienia, a co za tym idzie na kompleksowość oferty Spółki. Począwszy od zarządzania środowiskiem druku (zarówno w biurach jak i firmach poligraficznych) przez profesjonalne usługi cyfryzacji dokumentacji a na systemach obiegu dokumentów kończąc. Głównymi zadaniami postawionym przed nowym portalem jest przejrzysta prezentacja oferty Spółki oraz pozyskiwanie Klientów. Uruchomienie portalu zostało zaplanowane na przełom października i listopada 2016 r.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz wyników na dany rok obrotowy w świetle wyników zaprezentowanych w tym raporcie kwartalnym

Zarząd Spółki XSystem S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, iż raportem EBI nr 12/2016 z dnia 11 kwietnia 2016 r. opublikował prognozy finansowe na rok 2016. Wedle jego najlepszej wiedzy w świetle wyników finansowych osiągniętych za kwartał III 2016 roku, Spółka informuje, że nie uda jej się zrealizować wcześniej publikowane prognozy na rok 2016. Zarząd Emitenta jest aktualnie w trakcie weryfikacji opublikowanej prognozy na rok 2016 i w ciągu kilku dni opublikuje raportem ESPI korektę prognozy na rok obrotowy 2016.

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 68,68% w kapitale zakładowym i daje 81,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 30.09.2016 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 25 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 8 osób na podstawie umów cywilnoprawnych,
- 9 osób 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.