



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A. w upadłości

KWARTAŁ I 2018



Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki XSystem S.A. w upadłości przedstawiam raport za pierwszy kwartał 2018 roku obejmujący wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową.

Zapraszam do zapoznania się z treścią raportu.

Z poważaniem
Artur Jankowski
Syndyk masy upadłości

XSystem S.A. w upadłości
Ul. Julianowska 54B
91-473 Łódź
+48 42 230 20 30
Nip:729-238-42-40
Regon:472192293
xsystem@xsystem.pl

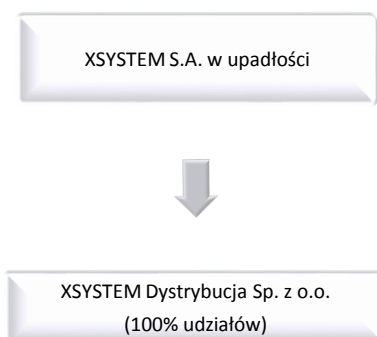


Raport XSystem S.A. za II kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A. w upadłości

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



XSystem S.A. w upadłości – posiada 100% udziałów spółki zależnej w spółce zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o.

XSystem Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka dedykowana była do obsługi odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych. Obecnie Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. w upadłości I kwartał 2018 roku

- Dane Jednostkowe

Bilans

AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
	31.03.2018	31.03.2017
2	3	4
AKTYWA TRWAŁE	5 528 367,76	5 880 980,53
Wartości niematerialne i prawne	1 468 482,47	1 588 201,79
Rzeczowe aktywa trwałe	1 335 922,73	1 490 416,90
Należności długoterminowe		
Inwestycje długoterminowe	2 532 810,56	2 588 670,84
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 152,00	213 691,00
AKTYWA OBROTOWE	5 599 103,00	5 997 468,01
Zapasy	2 859 284,03	4 848 875,24
Należności krótkoterminowe	460 894,90	1 058 249,88
Inwestycje krótkoterminowe	1 318,67	20 063,12
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 277 605,40	70 279,77
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
Udziały (akcje) własne		
Aktywa razem	11 127 470,76	11 878 448,54

PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
	31.03.2018	31.03.2017
2	3	4
KAPITAŁ WŁASNY	3 674 515,11	3 474 326,93
Kapitał podstawowy	728 000,00	728 000,00
Kapitał zapasowy	453 638,54	1 022 189,34
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 972 585,04	2 017 832,32
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 269 980,46	649 996,46
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 586 039,49	-564 350,80
Zysk (strata) netto	-163 649,44	-379 340,39
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego -/-		
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 452 955,65	8 404 121,61
Rezerwy na zobowiązania	749 522,00	760 122,00
Zobowiązania długoterminowe	1 174 000,00	2 875 963,42
Zobowiązania krótkoterminowe	3 765 387,27	2 898 331,49
Rozliczenia międzyokresowe	1 764 046,38	1 869 704,70
Pasywa razem	11 127 470,76	11 878 448,54

Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	24 114,86	1 235 784,89
	- od jednostek powiązanych		600,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 915,08	392 645,72
II.	Zmiana stanu produktów	2 199,78	222 663,89
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		620 475,28
B.	Koszty działalności operacyjnej	193 784,58	1 622 594,50
I.	Amortyzacja	64 089,33	70 095,74
II.	Zużycie materiałów i energii	4 443,82	122 930,36
III.	Usługi obce	41 469,41	402 077,20
IV.	Podatki i opłaty	9 787,00	17 169,22
V.	Wynagrodzenia	63 521,57	450 476,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	10 473,45	55 494,71
	- emerytalne		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		19 613,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		484 737,11
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-169 669,72	-386 809,61
D.	Pozostałe przychody operacyjne	26 415,84	79 726,66
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	26 414,58	79 726,58
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	1,26	0,08
E.	Pozostałe koszty operacyjne	962,42	1 134,39
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	962,42	1 134,39
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-144 216,30	-308 217,34
G.	Przychody finansowe	37,89	28,42
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	37,89	28,42
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	19 471,03	71 151,47
I.	Odsetki, w tym:	19 471,03	69 132,09
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne		2 019,38
I.	Zysk (strata) brutto	-163 649,44	-379 340,39
J.	Podatek dochodowy		
I.	- część bieżąca		



II.	- część odroczone		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto	-163 649,44	-379 340,39

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Zysk (strata) netto	-181 371,03	-389 157,86
II.	Korekty razem	138 042,25	342 814,20
1.	Amortyzacja	79 050,72	85 057,13
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 433,14	68 797,91
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		-397 169,16
7.	Zmiana stanu należności	33 677,12	1 454 237,41
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33 533,89	-908 445,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-28 614,36	39 374,17
10.	Inne korekty	961,74	961,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-43 328,78	-46 343,66
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
II.	Wydatki	0,00	1500,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0,00	-1500,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	37,89	129 106,24
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		95 681,72
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	37,89	33 424,52
II.	Wydatki	20 952,57	81 909,46
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.	Splaty kredytów i pożyczek	1 481,54	13 083,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		



6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	19 471,03	68 826,33
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-20 914,68	47 196,78
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-64 243,46	-646,88
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-64 243,46	-646,88
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		10,13
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	65 562,13	20 802,01
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	1 318,67	20 165,26
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 838 164,55	3 853 667,32
	– korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 838 164,55	3 853 667,32
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	728 000,00
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	728 000,00	728 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	453 638,54	1 022 189,34
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za rok poprzedni		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty za rok 2016		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	453 638,54	1 022 189,34
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 972 585,04	2 017 832,32
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek		
b)	zmniejszenie		
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 972 585,04	2 017 832,32



4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 269 980,46	649 996,46
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na akcje, oraz objęcia akcji w trakcie rejestracji w KRS		
	- agio		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 269 980,46	649 996,46
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	4 200,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2016/2017	1 590 239,49	568 550,80
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 590 239,49	568 550,80
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 586 039,49	-564 350,80
6.	Wynik netto	-163 649,44	-379 340,39
a)	zysk netto		
b)	strata netto	163 649,44	379 340,39
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 674 515,11	3 474 326,93
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 674 515,11	3 474 326,93



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

I kwartał 2018 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2018	31.03.2017
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		5 445 923,33	5 802 521,38
I. Wartości niematerialne i prawne		3 918 848,60	4 098 413,48
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 335 922,73	1 490 416,90
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		191 152,00	213 691,00
B. AKTYWA OBROTOWE		5 602 857,19	5 998 257,98
I. Zapasy		2 859 284,03	4 848 875,24
II. Należności krótkoterminowe		464 649,09	1 058 937,71
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 318,67	20 165,26
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 277 605,40	70 279,77
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem		11 048 780,52	11 800 779,36

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.03.2018	31.03.2017
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		3 656 793,52	3 464 509,46
I. Kapitał podstawowy		728 000,00	728 000,00
II. Kapitał zapasowy		83 709,38	684 424,09
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		2 398 374,48	2 387 761,48
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 269 980,46	649 996,46
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 641 899,77	-596 514,71
VI. Zysk (strata) netto		-181 371,03	-389 157,86
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		7 391 987,00	8 336 269,90
I. Rezerwy na zobowiązania		749 522,00	760 122,00
II. Zobowiązania długoterminowe		1 174 000,00	2 875 963,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 704 418,62	2 830 479,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 764 046,38	1 869 704,70
Pasywa razem		11 048 780,52	11 800 779,36



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	24 114,86	1 235 184,89
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 915,08	392 045,72
II.	Zmiana stanu produktów	2 199,78	222 663,89
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		620 475,28
B.	Koszty działalności operacyjnej	211 505,97	1 631 558,59
I.	Amortyzacja	79 050,72	85 057,13
II.	Zużycie materiałów i energii	4 443,82	122 930,36
III.	Usługi obce	44 229,41	372 722,58
IV.	Podatki i opłaty	9 787,00	17 169,22
V.	Wynagrodzenia	63 521,57	473 697,68
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	10 473,45	55 630,91
	- emerytalne		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		19 613,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		484 737,11
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-187 391,11	-396 373,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	26 415,84	79 726,66
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	26 414,58	79 726,58
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	1,26	0,08
E.	Pozostałe koszty operacyjne	962,62	1 134,65
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Pozostałe koszty operacyjne	962,62	1 134,65
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-161 937,89	-317 781,69
G.	Przychody finansowe	37,89	28,42
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	37,89	28,42
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	19 471,03	71 404,59
I.	Odsetki, w tym:	19 471,03	69 385,21
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne		2 019,38
I.	Zysk (strata) brutto	-181 371,03	-389 157,86
J.	Podatek dochodowy		
I.	- część bieżąca		



II.	- część odroczone		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto	-181 371,03	-389 157,86

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Zysk (strata) netto	-181 371,03	-389 157,86
II.	Korekty razem	138 042,25	342 814,20
1.	Amortyzacja	79 050,72	85 057,13
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 433,14	68 797,91
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		-397 169,16
7.	Zmiana stanu należności	33 677,12	1 454 237,41
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	33 533,89	-908 445,00
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-28 614,36	39 374,17
10.	Inne korekty	961,74	961,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-43 328,78	-46 343,66
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
II.	Wydatki	0,00	1500,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1500,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-1500,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	37,89	129 106,24
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		95 681,72
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	37,89	33 424,52
II.	Wydatki	20 952,57	81 909,46
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.	Splaty kredytów i pożyczek	1 481,54	13 083,13



5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	19 471,03	68 826,33
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-20 914,68	47 196,78
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-64 243,46	-646,88
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-64 243,46	-646,88
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		10,13
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	65 562,13	20 802,01
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	1 318,67	20 165,26
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2018 do 31.03.2018	Od 01.01.2017 do 31.03.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 838 164,55 3 838 164,55	4 440 271,03 4 440 271,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	728 000,00
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	728 000,00	728 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	83 709,38	684 424,09
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za rok poprzedni		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
	- pokrycia straty za rok 2016		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	83 709,38	684 424,09
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 398 374,48	2 387 761,48
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	
	rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek		



b)	zmniejszenie - wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 398 374,48	2 387 761,48
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 269 980,46	649 996,46
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) - podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na akcje, oraz objęcia akcji w trakcie rejestracji w KRS - agio	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu) - przeniesienia na kapitał podstawowy	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 269 980,46	649 996,46
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	4 200,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu) - wypłaty dywidendy - zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		600 714,71
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		600 714,71
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2016/2017	1 646 099,77	
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 646 099,77	600 714,71
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 641 899,77	-596 514,71
6.	Wynik netto	-181 371,03	-389 157,86
a)	zysk netto		
b)	strata netto	181 371,03	389 157,86
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 656 793,52	3 464 509,46
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 656 793,52	3 464 509,46

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej XSystem i spółki XSystem S.A. w upadłości 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.

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

Istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta miało złożenie w dniu 26 stycznia 2018 roku przez potencjalnego inwestora, z którym w dniu 27 grudnia 2017 roku podpisany został list intencyjny, oświadczenia w zakresie braku możliwości zaangażowania kapitałowego w Spółkę dominującą. Ponadto, kluczowe znaczenie dla działalności Emitenta miało wydane w dniu 2 lutego 2018 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi- Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowienie o dokonaniu zabezpieczenia majątku Emitenta przez ustanowienie Tymczasowego Nadzorcy Sądowego w osobie Pana Artur Jankowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego- 1039). Po dniu bilansowym tj. w dniu 5 kwietnia 2018 roku, Sąd Rejonowy dla Łodzi- Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Emitenta oraz ustanowieniu Pana Artura Jankowskiego syndykiem masy upadłości w powyższym postępowaniu upadłościowym, które jest prowadzone pod sygnaturą XIV GUp 66/18.

Znaczący spadek przychodów netto ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2018 roku w porównaniu do tego samego okresu w poprzednim roku, wynikał z tego że z uwagi na pogarszającą się sytuację finansową spółki kontrahenci Emitenta sukcesywnie wycofywali się z współpracy. Z uwagi na brak wystarczających środków finansowych, Spółka nie była w stanie podejmować aktywnych działań mających na celu pozyskanie nowych kontrahentów. W efekcie czego w pierwszym kwartale wygenerowane zostały przychody w wysokości 24 tys. złotych, podczas gdy w pierwszym kwartale ubiegłego roku przychody zostały wygenerowane na poziomie 1.236 tys. złotych.

W związku z brakiem środków finansowych w dniu 31 marca 2018 roku, nie zostały wypłacone Obligatariuszom Spółki odsetki za szósty okres odsetkowy. W związku z ogłoszeniem upadłości Emitenta, Obligatariusze Spółki zostaną zaspokojeni na zasadach ogólnych w ramach postępowania upadłościowego Spółki.

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 związku z złożeniem w dniu 20 grudnia 2017 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, w okresie pierwszego kwartału 2018 Spółka nie podejmowała działalności ukierunkowanej na jej rozwój.

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

Emitent raportem ESPI nr 1/2017 z dnia 10 lutego 2017 r. odwołał opublikowane wcześniej prognozy finansowe na lata 2016-2018. Od tego czasu Zarząd nie publikował nowych prognoz.

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 akcjonariuszami posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu są:

Pan Adrian Weremiuk, który posiada 4 700 000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 878 400 akcji zwykłych, co stanowi 54,64% w kapitale zakładowym i daje 82,82 % głosów na Walnym Zgromadzeniu

ABS Investment S.A. który posiada 681 690 akcji co stanowi 6,68% w kapitale zakładowym i daje 5,49% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Na dzień 31.03.2018 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 2 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 1 osobę na podstawie umowy zlecenia.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

XSystem S.A. w upadłości nadal osiąga 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.