



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ IV 2017



Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki XSystem S.A. przedstawiam raport za czwarty kwartał 2017 roku.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu.

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

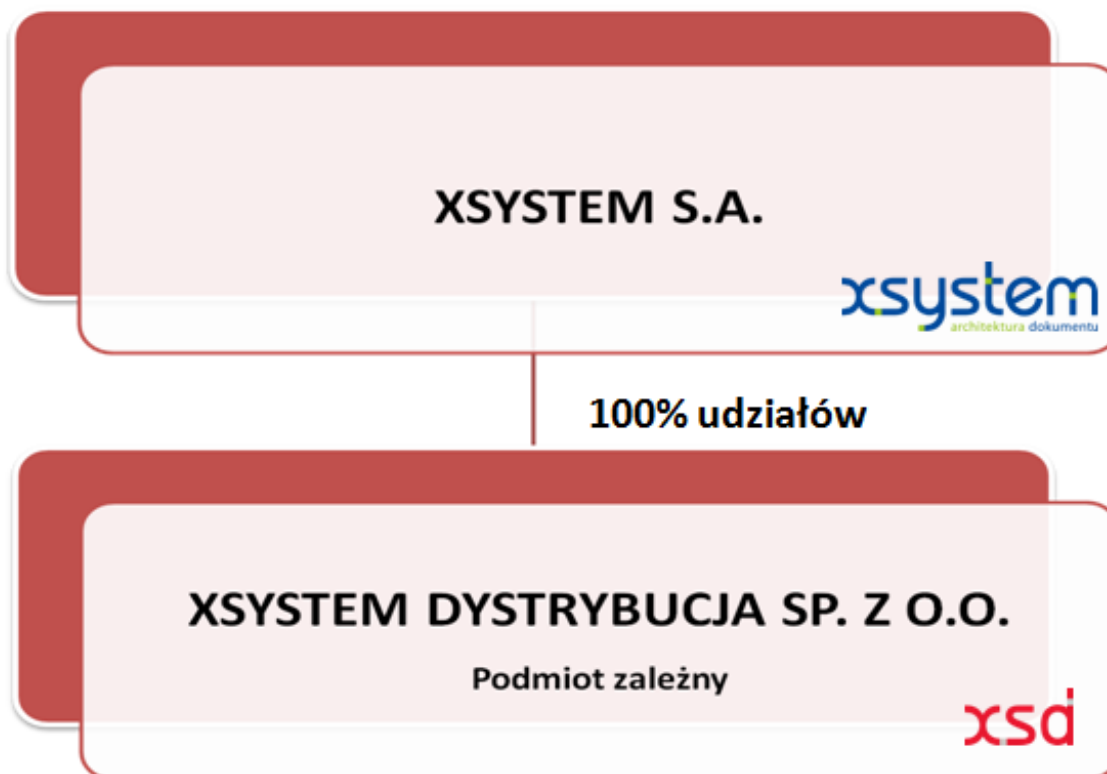


Raport XSystem S.A. za II kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie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



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A.

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 obsługi odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.



2. Kwartalne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. III kwartał 2017 roku - Dane Jednostkowe

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2017	31.12.2016
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 671 848,11	5 950 538,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 498 412,30	1 618 131,62
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 371 073,97	1 530 044,55
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 588 670,84	2 588 670,84
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	213 691,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 668 899,67	7 174 437,71
I.	Zapasy	2 859 284,03	3 120 609,03
II.	Należności krótkoterminowe	466 630,94	2 512 700,95
III.	Inwestycje krótkoterminowe	65 562,13	20 650,16
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 277 422,57	1 520 477,57
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	11 340 747,78	13 124 975,72

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2017	31.12.2016
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 061 532,30	3 853 667,32
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	728 000,00
II.	Kapitał zapasowy	453 638,54	1 022 189,34
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 017 832,32	2 017 832,32
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	2 269 980,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VI.	Zysk (strata) netto	-1 412 119,02	-568 550,80
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego +/-		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 279 215,48	9 271 308,40
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 104,00	760 122,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 816 919,94	2 089 046,55
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 911 730,58	4 506 104,67
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 790 460,96	1 916 035,18
	Pasywa razem	11 340 747,78	13 124 975,72



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	171 873,64	3 500 244,44	3 286 948,63	8 158 864,17
	- od jednostek powiązanych	5 884,56	600,00	7 684,56	2 530,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	192 788,37	593 508,28	1 232 683,28	2 387 548,36
II.	Zmiana stanu produktów	-28 177,03	503 020,08	756 945,00	1 330 262,08
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 262,30	2 403 716,08	1 297 320,35	4 441 053,73
B.	Koszty działalności operacyjnej	528 956,26	3 350 272,47	4 441 346,48	8 625 231,63
I.	Amortyzacja	66 016,45	70 569,36	271 004,25	283 178,58
II.	Zużycie materiałów i energii	19 317,36	189 442,67	318 929,24	525 867,25
III.	Usługi obce	220 631,87	529 160,57	1 179 698,41	2 027 918,42
IV.	Podatki i opłaty	1 103,15	7 128,12	29 520,19	45 792,61
V.	Wynagrodzenia	173 694,17	481 697,64	1 334 759,46	1 738 845,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	34 135,30	54 427,24	192 449,00	223 661,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 682,57	24 936,80	62 195,80	82 981,05
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 375,39	1 992 910,07	1 052 790,13	3 696 986,81
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-357 082,62	149 971,97	-1 154 397,85	-466 367,46
D.	Pozostałe przychody operacyjne	68 962,50	43 911,13	216 069,02	152 422,42
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	34 582,12		34 993,88	6 422,77
II.	Dotacje	26 414,58	40 337,58	158 970,32	130 789,92
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	7 965,80	3 573,55	22 104,82	15 209,73
E.	Pozostałe koszty operacyjne	100 734,74	4 794,63	219 075,61	19 690,67
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1577,82		96 914,51	
III.	Pozostałe koszty operacyjne	102 312,56	4 794,63	122 161,10	19 690,67
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-388 854,86	189 088,47	-1 157 404,44	-333 635,71
G.	Przychody finansowe	189,02	29,71	126,34	119,31
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	28,75	29,71	126,34	119,31
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	160,27			
H.	Koszty finansowe	59 103,67	76 083,82	254 858,92	249 660,40



I.	Odsetki, w tym:	59 103,67	71 026,33	245 339,03	211 022,07
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne		5 057,49	9 519,89	38 638,33
I.	Zysk (strata) brutto	-447 769,51	113 034,36	-1 412 137,02	-583 176,80
J.	Podatek dochodowy	-18,00	-14 626,00	-18,00	-14 626,00
I.	- część bieżąca				
II.	- część odroczone	-18,00	-14 626,00	-18,00	-14 626,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto	-447 751,51	127 660,36	-1 412 119,02	-568 550,80

Rachunek Przepływów Pieniężnych

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk (strata) netto	-447 751,51	127 660,36	-1 412 119,02	-568 550,80
Korekty razem	561 495,70	-61 324,79	905 396,77	-1 710 861,10
Amortyzacja	66 016,45	70 569,36	271 004,25	283 178,58
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-55,88		-55,88
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 061,93	70 184,20	188 029,42	208 296,75
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34 582,12		-33 058,88	-6 422,77
Zmiana stanu rezerw	-18,00	-14 626,00	-18,00	-14 626,00
Zmiana stanu zapasów	9 797,57	-30 325,53	261 325,00	44 069,41
Zmiana stanu należności	464 420,68	-1 503 854,82	2 046 070,01	-1 705 484,64
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	47 075,00	1 932 779,80	-915 886,67	1 039 548,49
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 762,45	-586 957,66	-915 915,32	-1 563 212,00
Inne korekty	961,74	961,74	3 846,96	3 846,96
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	113 744,19	66 335,57	-506 722,25	-2 279 411,90
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy	37284,56		38397,57	6422,77
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37284,56		38 397,57	6422,77
Wydatki		3287,10	1500,00	25829,93
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3287,10	1500,00	25 829,93
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	37284,56	-3287,10	36897,57	-19407,16
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	17,70	78 780,48	853 495,39	2 629 355,22



Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			819 984,00	8 000,00
Kredyty i pożyczki		38 745,27		461 106,11
Emisja dłużnych papierów wartościowych		20 000,00		1 974 000,00
Inne wpływy finansowe	17,70	20 035,21	33 511,39	186 249,11
Wydatki	172 478,33	208 564,12	338 758,74	916 416,06
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	166398,70	138260,61	150614,03	
Wykup dłużnych papierów wartościowych				708 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	6079,63	70303,51	188 144,71	208 416,06
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-172 460,63	-129 783,64	514 736,65	1 712 939,16
PRZEPLŹYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-21 431,88	-66 735,17	44 911,97	-585 879,90
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-21431,88	-66 679,29	44 911,97	-585 824,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10,13	55,88	10,13	55,88
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	86 994,01	87 375,20	20 640,03	606 519,93
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	65 562,13	20 640,03	65 562,13	20 640,03
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		3 853 667,32	4 440 271,03
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		3 853 667,32	4 440 271,03
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		728 000,00	720 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	8 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	8 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)			8 000,00
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		1 022 189,34	999 493,63



2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-568 550,80	22 695,71
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	22 695,71
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku za 2015r.		22 695,71
b)	zmniejszenie (z tytułu)	568 550,80	
	- pokrycia straty za rok 2016	568 550,80	
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	2 017 832,32	2 043 885,23
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	6 111,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	6 111,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		6 111,00
b)	zmniejszenie		32 163,91
			32 163,91
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 017 832,32	2 017 832,32
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 619 984,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 619 984,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na		
	akcje, oraz objęcia akcji w trakcie rejestracji w KRS	293 000,00	
	- agio	1 326 984,00	
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) ZYSK 2015		22 695,71
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	22 695,71
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		22 695,71
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		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2016	568 550,80	
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	568 550,80	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
6.	Wynik netto	-1 412 119,02	-568 550,80
a)	zysk netto		
b)	strata netto	1 412 119,02	568 550,80
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 061 532,30	3 853 667,32
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 061 532,30	3 853 667,32



***4.1.a** - W dniu 30 czerwca 2017 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 87.840,00 zł (w wyniku konwersji obligacji), tj. do kwoty 815.840,00 zł. Z uwagi na podwyższenie dokonane w ramach kapitału warunkowego, stosownie do przepisów kodeksu spółek handlowych, było ono skuteczne w dniu wydania akcji, tj. w dniu 30 czerwca 2017 r. Z kolei przepisy ustawy o rachunkowości nie pozwalają na ujęcie tego podwyższenia w pozycji kapitał zakładowy do momentu ujawnienia tego faktu w rejestrze przedsiębiorców. Wynikiem tego w raporcie za III kwartał pozycja ta jest księgowana jeszcze na kapitale rezerwowym (wraz z agio)

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A. II kwartał 2017 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2017	31.12.2016
1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		5 548 504,79	5 887 040,25
I. Wartości niematerialne i prawne		3 963 739,82	4 143 304,70
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 371 073,97	1 530 044,55
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		213 691,00	213 691,00
B. AKTYWA OBROTOWE		5 671 491,26	7 175 073,86
I. Zapasy		2 859 284,03	3 120 609,03
II. Należności krótkoterminowe		469 222,53	2 513 175,12
III. Inwestycje krótkoterminowe		65 562,13	20 812,14
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 277 422,57	1 520 477,57
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem		11 219 996,05	13 062 114,11

1	PASYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2017	31.12.2016
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 006 041,87	3 853 667,32
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	728 000,00
II.	Kapitał zapasowy	83 709,38	684 424,09
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 387 761,48	2 387 761,48
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	2 269 980,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VI.	Zysk (strata) netto	-1 467 609,45	-600 714,71
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 213 954,18	9 208 446,79
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 104,00	760 122,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 816 919,94	2 089 046,55
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 846 469,28	4 443 243,06
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 790 460,96	1 916 035,18
	Pasywa razem	11 219 996,05	13 062 114,11

Rachunek Zysków i Strat

		Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	165 989,08	3 499 644,44	3 279 264,07	8 156 334,17
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	186 903,81	592 908,28	1 224 998,72	2 385 018,36
II.	Zmiana stanu produktów	-28 177,03	503 020,08	756 945,00	1 330 262,08
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 262,30	2 403 716,08	1 297 320,35	4 441 053,73
B.	Koszty działalności operacyjnej	542 347,56	3 346 109,33	4 487 205,30	8 653 579,52
I.	Amortyzacja	80 977,84	85 530,75	330 849,81	343 154,14
II.	Zużycie materiałów i energii	19 317,36	189 689,32	318 929,24	529 639,50
III.	Usługi obce	218 557,31	430 578,88	1 115 616,92	1 587 767,32
IV.	Podatki i opłaty	1 103,15	7 128,12	29 664,19	45 932,61
V.	Wynagrodzenia	177 044,17	554 808,84	1 387 237,94	2 120 828,99
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	34 135,30	58 706,18	192 766,80	239 041,87
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 682,57	26 757,17	62 195,80	90 228,28



VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 529,86	1 992 910,07	1 049 944,60	3 696 986,81
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-376 358,48	153 535,11	-1 207 941,23	-497 245,35
D.	Pozostałe przychody operacyjne	68 963,55	43 911,28	216 071,25	152 423,46
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	34 582,12		34 993,88	6 422,77
II.	Dotacje	26 414,58	40 337,58	158 970,32	130 789,92
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	7 966,85	3 573,70	22 107,05	15 210,77
E.	Pozostałe koszty operacyjne	101 492,76	4 858,73	219 833,89	19 756,73
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1577,82		96 914,51	
III.	Pozostałe koszty operacyjne	103 070,58	4 858,73	122 919,38	19 756,73
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-408 887,69	192 587,66	-1 211 703,87	-364 578,62
G.	Przychody finansowe	189,02	29,71	126,34	119,31
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	28,75	29,71	126,34	119,31
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	160,27			
H.	Koszty finansowe	59 103,67	76 378,82	256 049,92	250 881,40
I.	Odsetki, w tym:	59 103,67	71 242,33	246 530,03	211 562,07
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne		5 136,49	9 519,89	39 319,33
I.	Zysk (strata) brutto	-467 802,34	116 238,55	-1 467 627,45	-615 340,71
J.	Podatek dochodowy	-18,00	-14 626,00	-18,00	-14 626,00
I.	- część bieżąca				
II.	- część odroczone	-18,00	-14 626,00	-18,00	-14 626,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto	-467 784,34	130 864,55	-1 467 609,45	-600 714,71



Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Zysk (strata) netto	-467 784,34	130 864,55	-1 467 609,45	-600 714,71
II.	Korekty razem	581 393,34	-66 451,36	960 725,22	-1 686 547,36
1.	Amortyzacja	80 977,84	85 530,75	330 849,81	343 154,14
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-55,88		-55,88
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 061,93	70 184,20	188 029,42	208 296,75
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34 582,12		-33 058,88	-6 422,77
5.	Zmiana stanu rezerw	-18,00	-14 626,00	-18,00	-14 626,00
6.	Zmiana stanu zapasów	9 797,57	-30 325,53	261 325,00	44 069,41
7.	Zmiana stanu należności	462 359,09	-1 503 931,10	2 043 952,59	-1 704 204,91
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 072,84	1 912 768,12	-918 286,36	1 002 606,94
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 762,45	-586 957,66	-915 915,32	-1 563 212,00
10.	Inne korekty	961,74	961,74	3 846,96	3 846,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	113 609,00	64 413,19	-506 884,23	-2 287 262,07
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	37284,56		38397,57	6422,77
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37284,56		38 397,57	6422,77
II.	Wydatki		3287,1	1500,00	25959,93
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 287,10	1500,00	25 959,93
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37284,56	-3287,10	36897,57	-19537,16
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	17,70	78780,48	853 495,39	2 629 355,22
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			819 984,00	8 000,00
2.	Kredyty i pożyczki		38 745,27		461 106,11
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		20 000,00		1 974 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	17,70	20 035,21	33 511,39	186 249,11
II.	Wydatki	172478,33	208564,12	338 758,74	916 416,06
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	166398,70	138260,61	150 614,03	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				708 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				



8.	Odsetki	6079,63	70303,51	188 144,71	208 416,06
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-172460,63	-129783,64	514 736,65	1 712 939,16
D.	PRZEPLYWY PIENIEŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-21567,07	-68657,55	44 749,99	-593 860,07
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH, w tym:	-21567,07	-68601,67	44 749,99	-593 804,19
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10,13	55,88	10,13	55,88
F.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	87 129,20	89413,81	20 802,01	614 662,08
G.	ŚRODKI PIENIEŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	65 562,13	20802,01	65 562,13	20 802,01
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 853 667,32	4 440 271,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 853 667,32	4 440 271,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	8 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		8 000,00
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	684 424,09	718 906,33
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-600 714,71	-34 482,24
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	22 695,71
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		22 695,71
	- podziału zysku za 2015r.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	600 714,71	57 177,95
	- pokrycia straty za rok 2015/2016	600 714,71	57 177,95
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	2 387 761,48	2 381 650,48
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		6 111,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		6 111,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		6 111,00
b)	zmniejszenie		0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 387 761,48	2 387 761,48
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46



4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 619 984,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 619 984,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na akcje, oraz objęcia akcji w trakcie rejestracji w KRS	293 000,00	
	- agio	1 326 984,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- 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	600 714,71	34 482,24
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	600 714,71	34 482,24
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
6.	Wynik netto	-1 467 609,45	-600 714,71
a)	zysk netto		
b)	strata netto	1 467 609,45	600 714,71
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 006 041,87	3 853 667,32
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 006 041,87	3 853 667,32

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.



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 2017 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 171 tys PLN oraz zanotowała stratę na poziomie (-448) tyś PLN netto. Grupa Kapitałowa XSystem S.A. osiągnęła przychody i wynik netto na podobnym poziomie. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zarówno Spółka jak i Grupa kapitałowa osiągnęły przychody niższe o 95%. Strata z działalności operacyjnej wyniosła (-447).

Zmiana strategii o której Spółka informowała w II kwartale w raporcie ESPI nr 18/2017 nie powiodła się. Projekty informatyczne które były w trakcie rozpatrywania u Klientów albo się przesunęły w czasie, albo zapadły decyzje w których do ich realizacji zostały wybrane inne Spółki.

W czerwcu 2017 spółka wniosła protest do Centrum Obsługi Przedsiębiorcy na wyniki konkursu do którego stanęła w styczniu tego roku, a o którym informowała w swoich raportach. Został napisany i złożony protest na wynik negatywną decyzję COP która została uwzględniona. Projekt ten jednak ze względu na brak możliwości finansowania, nie został przez Spółkę podpisany.

Ze względu na przesłanki które wynikają z kodeksu Spółek handlowych, Emitent musiał podjąć decyzję o złożeniu do Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Sprawozdanie finansowe ze względu na brak decyzji sądu zostało stworzone przy założeniu zachowania ciągłości działalności przedsiębiorstwa.

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.

Spółka, w chwili podjęcia decyzji o złożeniu wniosku o upadłość, zabezpieczyła wszelką dokumentację (informatyczną, użytkownika) dotyczącą jej głównego produktu ACCELO. Jednocześnie zabezpieczyła kod źródłowy oprogramowania.



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 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 72,05% w kapitale zakładowym i daje 82,67 % głosów na Walnym Zgromadzeniu ABS Investment S.A. który posiada 681 690 akcji co stanowi 9,36% w kapitale zakładowym i daje 5,55% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Na dzień 31.12.2017 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

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

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

XSystem S.A. nie osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej w ramach wsparcia informatycznego, jednak są one na tyle marginalne, że nie pozwalają finansować bieżących kosztów spółki.

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.