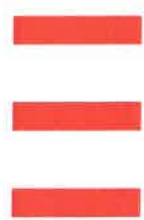




xsystem
architektura dokumentu

XSYSTEM S.A. W UPADŁOŚCI

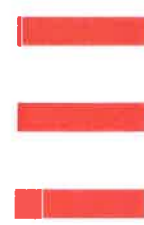
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY 2017



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY 2017

Spis Treści:

1. Wstęp	strona 3
2. Podstawowe dane spółki	strona 4
3. Zarząd i Rada Nadzorcza	strona 4
4. Kapitał zakładowy	strona 6
5. Wybrane dane finansowe Grupy XSystem S.A.	strona 9
6. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	strona 10
7. Sprawozdanie zarządu na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	strona 38
8. Kontynuacja działalności	strona 40
9. Przyjęte zasady rachunkowości	strona 41
10. Opis podstawowych ryzyk	
11. Obligacje notowane na Catalyst	strona 45
12. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	strona 45
13. Oświadczenie zarządu dotyczące sprawozdania finansowego	strona 47
14. Oświadczenie zarządu dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	strona 48
15. Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego	strona 49



1. Wstęp

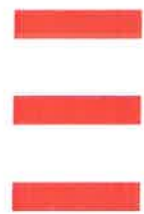
Szanowni Państwo,

Zgodnie z raportem bieżącym EBI z dnia 28 maja 2018 roku, opublikowanym przez Spółkę niniejszym prezentujemy treść jednostkowego sprawozdania finansowego XSYSTEM S.A. w upadłości za 2017 rok.

XSYSTEM S.A. w upadłości
Ul. Julianowska 54B
91-473 Łódź
+48 42 230 20 30
NIP: 729-238-42-40
REGON: 472192293
Kapitał Zakładowy: 1.021.000 zł
www.xsystem.pl
ajankowski@xsystem.pl



Raport XSYSTEM S.A. w upadłości za rok 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”



2. Podstawowe dane spółki

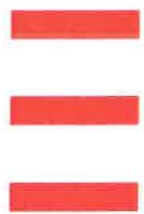
Firma:	XSYSTEM S.A. w upadłości
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Julianowska 54b , 91-473 Łódź
Telefon:	+48 (42) 230 20 30
NIP:	729-238-42-40
REGON:	472192293
KRS:	0000166968
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 22 czerwca 2011 roku pod numerem 0000389966.
Kapitał Zakładowy	1.021.000 PLN
Adres poczty elektronicznej	ajankowski@xsystem.pl
Adres strony internetowej	www.xsystem.pl

Zarząd XSYSTEM S.A. w upadłości

	Zarząd XSYSTEM S.A. w upadłości
Prezes Zarządu	Adrian Weremiuk
Syndyk masy upadłości	Artur Jankowski

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Adriana Weremiuka z funkcji Prezesa Zarządu i jednocześnie powołała nowy Zarząd na okres 5- leniej kadencji w składzie:

- Adrian Weremiuk- Prezes Zarządu
- Bartosz Choiński- Członek Zarządu



W dniu **15 grudnia 2017 roku** wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Bartosza Choińskiego z funkcji członka Zarządu, która została złożona z dniem 15 grudnia 2017 roku. Przyczyną rezygnacji były względy osobiste.

Po dniu bilansowym, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie z dnia 02.02.2018 roku, zgodnie z którym zostało dokonane zabezpieczenie majątku dłużnika XSYSTEM S.A. w Łodzi przez ustanowienie Tymczasowego Nadzorca Sądowego. Następnie, w dniu 5 kwietnia 2018 roku, Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał o godzinie 12:30 Postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki Emitenta oraz ustanowił Pana Artura Jankowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego nr 1039) syndykiem masy upadłości w powyższym postępowaniu upadłościowym, które jest prowadzone pod sygnaturą XIV GUp 66/18. W związku z powyższym, z dniem ogłoszenia upadłości, upadły utracił prawo zarządu oraz możliwość rozporządzania mieniem wchodzącym w skład masy upadłości.

3. Rada Nadzorcza XSYSTEM S.A. w upadłości

- Aleksandra Weremiuk- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Michał Damek- Członek Rady Nadzorczej
- Renata Kłódkowska- Członek Rady Nadzorczej
- Jan Weremiuk- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 23 kwietnia 2018 r.)
- Adam Szyszka- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 23 kwietnia 2018 r.)

W dniu **31 marca 2017 roku** wpłynęła do Spółki rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej złożona przez Pana Krzysztofa Przybyszewskiego. Przyczyną rezygnacji są względy osobiste.

W dniu **30 czerwca 2017 roku** Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pani Renaty Kłódkowskiej na Członka Rady Nadzorczej na kadencję, której termin upłynie w dniu 30 czerwca 2022 roku.

W dniu **14 grudnia 2017 roku** wpłynęła do Spółki rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej złożona przez Pana Bartłomieja Króla. Przyczyną rezygnacji były względy osobiste.

W dniu **15 grudnia 2017 roku** wpłynęła do Spółki rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej złożona przez Pana Antoniego Wiesława Twardowskiego. Przyczyną rezygnacji były względy osobiste.



Po dniu bilansowym, tj. w dniu **23 kwietnia 2018 roku** Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie §18 pkt. 5 Statutu Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania Pana Jana Weremiuk oraz Pana Adama Szyszka na Członków Rady Nadzorczej Emitenta. W dniu 23 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła również uchwały w sprawie ukonstytuowania się Rady Nadzorczej. Zgodnie z uchwałą nr 3/2018 Przewodniczącą Rady Nadzorczej została Pani Aleksandra Weremiuk.

4. Kapitał zakładowy XSYSTEM S.A. w upadłości na dzień 31.12.2017

	Liczba akcji (szt.)	Nominalna wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	5 000 000	500 000	48,97%	10 000 000	65,75%
Seria B	1 500 000	150 000	14,69%	1 500 000	9,86%
Seria C	400 000	40 000	3,92%	400 000	2,63%
Seria D	300 000	30 000	2,94%	300 000	1,97%
Seria E	80 000	8 000	0,78%	80 000	0,53%
Seria F	878 400	87 840	8,60%	878 400	5,78%
Seria G	2 051 600	205 160	20,09%	2 051 600	13,49%
Suma	10 210 000	1 021 000	100,00%	15 210 000	100,00%

W dniu 8 lutego 2018 roku Emitent opublikował raport bieżący dotyczący powzięcia informacji o zarejestrowaniu w dniu **28 grudnia 2017 r.**, przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta, w drodze emisji akcji na okaziciela serii F oraz G. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o łączną kwotę 293.000,00 zł tj. z kwoty 728.000,00 zł do kwoty 1.021.000,00 zł.

Struktura akcjonariatu XSYSTEM S.A. w upadłości na dzień 31.12.2017

Udział w kapitale zakładowym XSYSTEM S.A. w upadłości	Akcje Imienne Seria A		Akcje na Okaziciela Seria B		Akcje na Okaziciela Seria C		Akcje na Okaziciela Seria D		Akcje na Okaziciela Seria E		Akcje na Okaziciela Seria F		Akcje na Okaziciela Seria G	
	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)	szt.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Adrian Weremiuk	4 700 000	46,03%												
Pozostali Akcjonariusze	300 30 000 000	2,94%	1 500 000	14,69%	400 40 000 000	3,92%	300 30 000 000	2,94%	80 8 000 000	0,78%	878 87 840	8,60%	2 051 600	20,09%
		48,97%		14,69%		3,92%		2,94%		0,78%		8,60%		20,09%

Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu XSYSTEM S.A. w upadłości	Akcje Imienne Seria A		Akcje na Okaziciela Seria B		Akcje na Okaziciela Seria C		Akcje na Okaziciela Seria D		Akcje na Okaziciela Seria E		Akcje na Okaziciela Seria F		Akcje na Okaziciela Seria G	
	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adrian Weremiuk	9 400 000	61,80%												
Pozostali Akcjonariusze	600 000	3,94%	1 500 000	9,86%	400 000	2,63%	300 000	1,97%	80 000	0,53%	878 400	5,78%	2 051 600	13,49%
		65,75%		9,86%		2,63%		1,97%		0,53%		5,78%		13,49%



W dniu **6 czerwca 2017 roku**, Emitent podał do publicznej wiadomości, że otrzymał powiadomienie od Adriana Weremiuka o transakcji nabycia w dniu 1 czerwca 2017 roku poza systemem obrotu 800 sztuk obligacji serii C zamiennych na akcje Emitenta.

W dniu **16 czerwca 2017 roku**, Emitent podał do publicznej wiadomości, że otrzymał zawiadomienie od ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsko- Białej, złożone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu (..), o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki XSYSTEM S.A. poprzez przekroczenie progu 5% w ogólnej liczbie głosów. Zmiana dotychczas posiadanego udziału spowodowana została nabyciem, w dniu 13 czerwca 2017 roku, w drodze kilku umów cywilnoprawnych, 230.000 akcji na okaziciela. Po ww. nabyciu akcji Spółki, ABS Investment S.A. posiada 681.690 akcji, co na moment złożenia zawiadomienia stanowiło 9,36% kapitału zakładowego Spółki oraz 5,55% ogólnej liczby głosów.

W dniu 5 lipca 2017 roku, Emitent podał do publicznej wiadomości, że otrzymał powiadomienie od Pana Adriana Weremiuka o transakcji nabycia w dniu **30 czerwca 2017 roku** poza systemem obrotu 878.400 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F.

W dniu **19 września 2017 roku** Emitent otrzymał powiadomienie od Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. - podmiotu blisko związanego z Członkiem Rady Nadzorczej Panem Michałem Damkiem, które zostało złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, o transakcjach na akcjach Emitenta. Zgodnie z zawiadomieniem Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku- Białej:

- w dniu 5 lipca 2017 roku nabyło łącznie 100 sztuk akcji,
- w dniu 10 lipca 2017 roku nabyło łącznie 105 sztuk akcji,
- w dniu 24 lipca 2017 roku nabyło łącznie 105 sztuk akcji,
- w dniu 28 lipca 2017 roku nabyło łącznie 2.870 sztuk akcji,
- w dniu 31 sierpnia 2017 roku nabyło łącznie 2.256 sztuk akcji,
- w dniu 1 września 2017 roku nabyło łącznie 2.754 sztuk akcji,
- w dniu 4 września 2017 roku nabyło łącznie 4.990 sztuk akcji,
- w dniu 5 września 2017 roku nabyło łącznie 2.500 sztuk akcji,
- w dniu 14 września 2017 roku nabyło łącznie 262.640 sztuk akcji,
- w dniu 15 września 2017 roku nabyło łącznie 900 sztuk akcji.

Łącznie Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. nabyło 279.220 sztuk akcji Emitenta.

W dniu **29 listopada 2017 roku**, Emitent podał do publicznej wiadomości, że otrzymał powiadomienie od Pana Adriana Weremiuka o transakcji sprzedaży w dniu **24 listopada 2017 roku** poza systemem obrotu 300.000 szt. akcji uprzywilejowanych serii A.

5. Wybrane dane finansowe Spółki

Wybrane dane z bilansu:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31-12-2016	31-12-2016	31.12.2017	31.12.2017
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitał (fundusz) własny	3 853 667,32	871 082,12	-4 424 510,32	-1 060 804,70
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 512 700,95	567 970,38	275 074,05	65 950,77
Środki pieniężne i inne aktywa	20 650,16	4 667,76	49 768,66	11 932,36
Zobowiązania długoterminowe	2 089 046,55	472 207,63	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 506 104,67	1 018 558,92	4 981 536,80	1 194 355,37
	Średni kurs Euro w NBP z dnia 31-12-2016			4,4240
	Średni kurs Euro w NBP z dnia 31-12-2017			4,1709

Wybrane dane z rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	2016	2016	2017	2017
	Narastająco	Narastająco	Narastająco	Narastająco
	Od 01 01 2016	Od 01 01 2016	Od 01 01 2017	Od 01 01 2017
	Do 31 12 2016	Do 31 12 2016	Do 31 12 2017	Do 31 12 2017
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto	8 158 864,17	1 864 584,91	2 374 731,95	559 458,14
Zysk (strata) na sprzedaży	- 466 367,46	- 106 581,22	-2 069 445,66	-487 536,38
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	- 333 635,71	- 76 247,39	-2 287 187,45	-538 833,71
Zysk (strata) brutto	- 583 176,80	- 133 276,23	-2 617 702,46	-616 699,05
Zysk (strata) netto	- 568 550,80	- 129 933,68	-2 693 385,46	-634 529,05
Amortyzacja	283 178,58	64 716,18	271 004,25	63 845,32
	Średnioroczny kurs Euro w NBP w 2016 r.			4,3757
	Średnioroczny kurs Euro w NBP w 2017 r.			4,2447



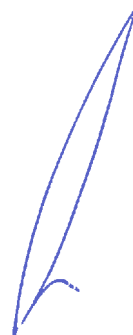
6. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

W dniu 8 maj 2018 r. Spółka podpisała umowę a Rafałem Durkaczem, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą „Rafał Artur Durkacz Concept Finance Audyt i Doradztwo” z siedzibą w Łodzi- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3559 (dalej: Biegły Rewident). Przedmiotem niniejszej umowy było przeprowadzenie przez Biegłego Rewidenta badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2017 i 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2017 i 2018. Wyboru Biegłego Rewidenta dokonała Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 4/2018, podjętej w dniu 23 kwietnia 2018 roku.

XSYSTEM S.A. W UPADŁOŚCI
91-473 ŁÓDŹ, JULIANOWSKA 54B
NIP 729-238-42-40
REGON: 472192293

xsystem
architektura dokumentu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 R.



WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok 2017

xsystem
Dokument

1.	Dane ogólne	
a)	Nazwa firmy	XSYSTEM S.A.
b)	Siedziba firmy	91-473 Łódź, Julianowska 54B
c)	Podstawowy przedmiot działalności	Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
d)	Sąd prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
2.	Czas trwania działalności	nieograniczony
3.	Okres objęty sprawozdaniem	od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017
4.	Istnienie jednostek wewnętrznych (samobilansujących)	wewnętrzne jednostki samobilansujące nie występują
5.	Założenie kontynuacji działania	Zarząd spółki XSystem S.A. 20.12.2017 zgłosił wniosek o upadłość. Sąd 02.02.2018r. dokonał zabezpieczenia majątku firmy.
a)	Istnienie zagrożenia	05.04.2018r. Sąd ogłosił upadłość likwidacyjną firmy Xsystem S.A. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej spółki wycena aktywów jednostki nastąpiła po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
6.	Wystąpienie połączenia spółek w okresie jak w p. 3.	w okresie, o którym mowa w punkcie 3 nie nastąpiło połączenie spółek
7.	Przyjęte zasady polityki rachunkowości	
a)	wartości niematerialne i prawne (WNIP)	Odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) WNIP o wartości jednostkowej poniżej 1.000 zł dokonywane są jednorazowo w koszty bieżącej działalności operacyjnej w chwili wydania tytułu do użytkowania. Odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) WNIP o wartości jednostkowej przekraczającej 1.000 zł dokonywane są w czasie, metodą liniową, przy czym nie może być on krótszy niż: • od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich – 24 miesiące, • od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy. Na dzień bilansowy WNIP zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.
b)	środki trwałe	Do środków trwałych zalicza się środki stanowiące własność lub współwłasność jednostki, a przeznaczone na własne potrzeby (lub do oddania w najem, dzierżawę itp) o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok. Środki trwałe umarza się i amortyzuje wg stawek określonych przez MF dla celów ustalenia kosztów stanowiących koszt uzyskania przychodu. Jednorazowo amortyzuje się i umarza środki trwałe, których wartość nie przekracza 1.000 zł Na dzień bilansowy środki trwałe zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.
c)	inwestycje	Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia przeliczonej do wartości rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozlicza się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zgodnie z art. 35 ust. 4 Ustawy. Do wyceny długoterminowych aktywów finansowych zaliczanych do instrumentów finansowych stosuje się postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wycenia się według wartości godziwej. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe wycenia się zgodnie z art. 28. Ustawy według ceny (wartości) rynkowej. Na dzień bilansowy inwestycje zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.
d)	zapasy	Wartość nabytych materiałów w celu zużycia na własne potrzeby odnosi się w miesiącu nabycia bezpośrednio w koszty bieżącej działalności operacyjnej. Na dzień bilansowy zapasy materiałów i towarów wycenia się na poziomie cen zakupu. Na dzień bilansowy programy komputerowe przeznaczone do sprzedaży wycenia się w koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy zapasy zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.
e)	naależności i zobowiązania	Należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności
f)	rozliczenia międzyokresowe	Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas rozliczenia tych kosztów ustalany jest każdorazowo indywidualnie w stosunku do poszczególnego rodzaju kosztu Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują środki pieniężne otrzymane w ramach projektów finansowanych z funduszy Unii Europejskiej na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w budowie, które następnie zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł. Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.
g)	rezerwy	Rezerwy tworzy się w szczególności na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Na dzień bilansowy utworzono rezerwę zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.
h)	aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Z uwagi na niepewność co do wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego odstąpiono od tworzenia aktywów

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź Łódź 28.06.2018

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 31 grudnia 2017

I	Wyszczególnienie	Treść
1	a) Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych i ich umorzenia b) Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych i ich umorzenia c) Zakres zmian inwestycji długoterminowych	Załącznik nr 1 do informacji Załącznik nr 2 do informacji Załącznik nr 3 do informacji
2	Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	nie występują
3	Wartość nie amortyzowanego majątku użytkowanego na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych	Załącznik nr 4 do informacji
4	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jedn. samorządu terytorialnego z tyt. uzyskania prawa własności budynków itp..	nie występują
5	Struktura kapitału zakładowego a) krajowe osoby fizyczne b) krajowe osoby prawne c) kapitał akcyjny d) ilość akcji (udziałów) e) wartość nominalna 1 akcji (udziału) w zł. f) ilość akcji (udziałów) uprzywilejowanych	Załącznik nr 15 do informacji 83,60% 16,40% 1 021 000,00 10 210 000 0,10 5 000 000
6	Stan i zmiany kapitałów	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
7	Propozycje pokrycia straty za bieżący rok strata netto w związku z ogłoszoną upadłością likwidacyjną strata za bieżący rok nie zostanie pokryta.	-2 693 385,46
8	Dane o stanie rezerw	Załącznik nr 5 do informacji
9	Dane o odpisach aktualizujących stan należności	Załącznik nr 6 do informacji
10	Struktura zobowiązań długoterminowych	Załącznik nr 7 do informacji
11	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych	Załącznik nr 8 do informacji
12	Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku	Załącznik nr 9 do informacji
13	Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe	Załącznik nr 10 do informacji
14	Składniki aktywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu	Kwota 15793,47 wykazana jako inne środki pieniężne jest saldem rachunku kaucji kredytu hipotecznego Kredyt hipoteczny na 01.01.w wysokości 754 046,55 został podzielony: długoterminowy 700 046,55 krótkoterminowy 54 000,00
15	Skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	Załącznik nr 11 do informacji


ADRIAN WIEREMIUK
 Prezes Zarządu

II	Wyszczególnienie	Treść	
1	Struktura przychodów ze sprzedaży	Kraj	Eksport
a)	wyrobów gotowych		
b)	usług	1 232 683,28	
c)	towarów	1 297 320,35	
d)	środków trwałych	38 397,57	
2	Odpisy aktualizujące środki trwałe:	Załącznik nr 1 do informacji	
3	Odpisy aktualizujące zapasy	Załącznik nr 11 do informacji	
4	Działalność zaniechana	nie występuje	
5	Różnice pomiędzy wynikiem a podstawą podatku	Załącznik nr 12 do informacji	
6	Koszty w układzie rodzajowym	Rachunek zysków i strat	
7	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	nie występuje	
8	Niefinansowe aktywa trwałe	nie występują	
a)	nakłady		
b)	nakłady na ochronę środowiska		
9	Zyski i straty nadzwyczajne	Straty	Zyski
a)	losowe	nie występują	nie występują
b)	pozostałe		
10	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	nie występuje	

IIA	Wyszczególnienie	Treść
	Kursy walut przyjęte do wyceny: Tabela nr 251/A/NBP/2017	1 EUR = 4,1709 zł

III	Wyszczególnienie	Treść
1	Struktura środków pieniężnych	49 768,66
a)	- <i>środki pieniężne w kasie</i>	47 521,50
b)	- <i>środki pieniężne w banku</i>	2 247,16
c)	- <i>lokaty krótkoterminowe</i>	
d)	- <i>środki ZFS</i>	
e)	- <i>lokaty ZFS</i>	
2	Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	Załącznik nr 13 do informacji


ADRIAN WERMIUK
 Prezes Zarządu

IV	Wyszczególnienie	Treść	
1	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	nie występują	
2	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji	nie występują	
3	Przeciętne zatrudnienie w etatach razem	rok poprzedni 24	rok bieżący 18
a)	pracownicy umysłowi	19	13
b)	pracownicy na stanowiskach robotniczych	5	5
4	Wynagrodzenia brutto roczne w tys. zł.	rok poprzedni	rok bieżący
a)	osób zarządzających	192 000,00	208 000,50
b)	osób nadzorujących	3 178,30	1 277,52
5	Pożyczki i inne świadczenia dla	nie występują	
a)	osób zarządzających		
b)	osób nadzorujących		
6	Wynagrodzenie biegłego rewidenta za:	7 000,00	
a)	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		
b)	inne usługi poświadczające		
c)	usługi doradztwa podatkowego		
d)	pozostałe usługi		

V	Wyszczególnienie	Treść
1	Zdarzenia z lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym	nie występują
2	Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	opisane w pkt. 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego
3	Zmiany zasad polityki rachunkowości	opisane w pkt. 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego
4	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdań	nie występują

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu

VI	Wyszczególnienie	Treść
1	Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji: a) nazwa przedsięwzięcia b) udział procentowy c) część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku i wartości niem. i prawnych d) Zaciągnięte zobowiązania na potrzeby zakupu używanych rzeczowych składników aktywów e) część zobowiązań wspólnie zaciągniętych f) uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia g) zobowiązania dot. Wspólnego przedsięwzięcia	nie występują
2	Transakcje z jednostkami powiązаныmi przychody/koszty należności/zobowiązania	7 684,56 83 200,00 246,00 100 858,17
3	Jednostki powiązane: Xsystem Dystrybucja Sp. z o.o. - kapitał podstawowy - procent posiadanych udziałów - wynik finansowy netto za 2017r.	1 000 000,00 100% -55 860,28
4	Inne informacje o niesporządzanych konsolidacjach: a) podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji b) nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji c) podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe charakteryzujące działalność jednostek powiązanych	Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane nie dotyczy Załącznik nr 14 do informacji
5	Informacje o: a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej	nie dotyczy nie dotyczy

VII	Wyszczególnienie	Treść
1	Połączenia jednostek	nie występują

VIII	Wyszczególnienie	Treść
1	Zagrożenia kontynuacji działania	05.04.2018r. Sąd ogłosił upadłość likwidacyjną firmy Xsystem S.A..

IX	Wyszczególnienie	Treść
1	Inne informacje	

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

M. Kersz

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

ADRIAN WEREMIUK

Prezes Zarządu

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (ZŁ, GR)

Wariant Porównawczy	2016	2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 158 864,17	2 374 731,95
- od jednostek powiązanych	2 530,00	7 684,56
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 387 548,36	1 232 683,28
II. Zmiana stanu produktów	1 330 262,08	-155 271,68
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 441 053,73	1 297 320,35
B. Koszty działalności operacyjnej	8 625 231,63	4 444 177,61
I. Amortyzacja	283 178,58	271 004,25
II. Zużycie materiałów i energii	525 867,25	320 814,60
III. Usługi obce	2 027 918,42	1 180 666,52
IV. Podatki i opłaty	45 792,61	29 520,19
V. Wynagrodzenia	1 738 845,01	1 333 073,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	223 661,90	193 943,31
- emerytalne	105 433,94	95 252,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	82 981,05	62 364,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 696 986,81	1 052 790,13
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-466 367,46	-2 069 445,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	152 422,42	225 822,36
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 422,77	34 963,88
II. Dotacje	130 789,92	158 970,32
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	15 209,73	31 888,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	19 690,67	443 564,15
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		96 914,51
III. Pozostałe koszty operacyjne	19 690,67	346 649,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-333 635,71	-2 287 187,45
G. Przychody finansowe	119,31	830,74
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	119,31	126,34
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		704,40
H. Koszty finansowe	249 660,40	331 345,75
I. Odsetki, w tym:	211 022,07	322 747,75
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	38 638,33	8 598,00
I. Zysk (strata) brutto	-583 176,80	-2 617 702,46
J. Podatek dochodowy	-14 626,00	75 683,00
I. - część bieżąca		
II. - część odroczone	-14 626,00	75 683,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto	-568 550,80	-2 693 385,46

Maria Kersz

Sporządziła: Maria Kersz
 Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK

Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
 Adrian Weremiuk

Artur Jankowski
 syndyk masy upadłości
 (nr. licencji 1039)

1	AKTYWA 2	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2016 3	31.12.2017 4
	A. AKTYWA TRWAŁE	5 950 538,01	1 303 649,56
	I. Wartości niematerialne i prawne	1 618 131,62	97 890,24
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy	14 105,86	
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 604 025,76	97 890,24
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 530 044,55	1 205 759,32
	1. Środki trwałe	1 530 044,55	1 205 759,32
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	361 000,00	361 000,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	748 048,44	721 639,32
	c) urządzenia techniczne i maszyny	412 603,51	123 120,00
	d) środki transportu		
	e) inne środki trwałe	8 392,60	
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
	III. Należności długoterminowe		
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
	IV. Inwestycje długoterminowe	2 588 670,84	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 588 670,84	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	2 588 670,84	0,00
	- udziały lub akcje	2 588 670,84	
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213 691,00	
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
	B. AKTYWA OBROTOWE	7 174 437,71	1 844 032,88
	I. Zapasy	3 120 609,03	1 517 014,00
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe	2 630 362,53	1 400 000,00
	4. Towary	483 030,57	117 014,00
	5. Zaliczki na poczet dostaw	7 215,93	
	II. Należności krótkoterminowe	2 512 700,95	275 074,05
	1. Należności od jednostek powiązanych	246,00	246,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	246,00	246,00
	- do 12 miesięcy	246,00	246,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		

2.	Należności od pozostałych jednostek	2 512 454,95	274 828,05
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 097 849,73	64 231,06
	- do 12 miesięcy	2 097 849,73	64 231,06
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 259,13	168 677,42
c)	inne	194 044,07	41 919,57
d)	dochodzone na drodze sądowej	216 302,02	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 650,16	49 768,66
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 650,16	49 768,66
a)	w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 650,16	49 768,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 856,69	49 768,66
	- inne środki pieniężne	15 793,47	
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 520 477,57	2 176,17
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	13 124 975,72	3 147 682,44

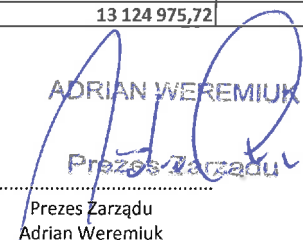
M. Kersz
Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr KRS 00001039)

PASywa		Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2016	31.12.2017
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 853 667,32	-4 424 510,32
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	1 021 000,00
II.	Kapitał zapasowy	1 022 189,34	453 638,54
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 017 832,32	-5 186 943,86
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	1 976 980,46
V.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
1.	Zysk	4 200,00	4 200,00
2.	Strata		
VI.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-568 550,80	-2 693 385,46
1.	Zysk		
2.	Strata	568 550,80	2 693 385,46
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/ B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 271 308,40	7 572 192,76
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 122,00	800 195,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	760 122,00	148 795,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy		651 400,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		651 400,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 089 046,55	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 089 046,55	0,00
a)	kredyty i pożyczki	915 046,55	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 174 000,00	
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 506 104,67	4 981 536,80
1.	Wobec jednostek powiązanych	120 205,78	100 858,17
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	120 205,78	100 858,17
	- do 12 miesięcy	120 205,78	100 858,17
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 385 898,89	4 880 678,63
a)	kredyty i pożyczki	1 144 216,40	2 016 250,52
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	1 203 591,23
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 127 705,30	962 488,45
	- do 12 miesięcy	2 127 705,30	962 488,45
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	231 473,99	659 276,77
h)	z tytułu wynagrodzeń	67 780,70	20 558,66
i)	inne	14 722,50	18 513,00
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 916 035,18	1 790 460,96
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 916 035,18	1 790 460,96
	- długoterminowe	1 730 787,12	1 684 802,64
	- krótkoterminowe	185 248,06	105 658,32
	Pasywa razem	13 124 975,72	3 147 682,44


 Sporządziła: Maria Kersz
 Łódź 28.06.2018


 ADRIAN WEREMIUK
 Prezes Zarządu
 Prezes Zarządu
 Adrian Weremiuk

Artur Jankowski
 syndyk masy upadłości
 (nr. licencji 1039)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (ZŁ, GR) (metoda pośrednia)		2016	2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
<i>I. Zysk (strata) netto</i>		-568 550,80	-2 693 385,46
<i>II. Korekty razem</i>		-1 710 861,10	2 093 425,91
1.	Amortyzacja	283 178,58	271 004,25
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-55,88	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	208 296,75	247 778,42
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 422,77	-33 028,88
5.	Zmiana stanu rezerw	-14 626,00	-138 008,00
6.	Zmiana stanu zapasów	44 069,41	261 325,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 705 484,64	2 070 709,02
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 039 548,49	-800 193,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 563 212,00	209 992,36
10.	Inne korekty	3 846,96	3 846,96
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</i>		-2 279 411,90	-599 959,55
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
<i>I. Wpływy</i>		6 422,77	38 397,57
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 422,77	38 397,57
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<i>II. Wydatki</i>		25 829,93	1 500,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 829,93	1 500,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</i>		-19 407,16	36 897,57
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
<i>I. Wpływy</i>		2 629 355,22	1 653 495,39
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz			
1.	dopłat do kapitału	8 000,00	1 619 984,00
2.	Kredyty i pożyczki	461 106,11	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 974 000,00	
4.	Inne wpływy finansowe	186 249,11	33 511,39
<i>II. Wydatki</i>		916 416,06	1 061 314,91
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych, wydanie akcji za obligacje		800 000,00
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		68 926,13
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	708 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	208 416,06	192 388,78
9.	Inne wydatki finansowe		
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</i>		1 712 939,16	592 180,48
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)		-585 879,90	29 118,50
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		-585 824,02	29 118,50
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		55,88	10,13
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA PO CZĄTEK OKRESU		606 519,93	20 640,03
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:		20 640,03	49 768,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania		15 793,47	

Sporządziła: Maria Kersz
 Łódź 28.06.2018

Prezes Zarządu
 Adrian Weremiuk

ADRIAN WEREMIUK
 Prezes Zarządu

Artur Jankowski
 syndyk masy upadłości
 (nr licencji 1039)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (ZŁ, GR)

	2016	2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 440 271,03	3 853 667,32
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 440 271,03	3 853 667,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	728 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	8 000,00	293 000,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	8 000,00	293 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	8 000,00	293 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	1 021 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	999 493,63	1 022 189,34
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	-568 550,80
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	22 695,71	0,00
– podziału zysku za rok poprzedni		
b) zmniejszenie (z tytułu)	22 695,71	568 550,80
– pokrycia straty za rok 2016		568 550,80
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 022 189,34	453 638,54
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 043 885,23	2 017 832,32
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)	6 111,00	473 319,00
rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek	6 111,00	473 319,00
b) zmniejszenie	6 111,00	473 319,00
– wyceny bilansowej aktywów	32 163,91	7 678 095,18
– wyceny długoterminowych aktywów finansowych		4 438 024,34
– utworzenie rezerwy na koszty postępowania upadłościowego	32 163,91	2 588 670,84
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 017 832,32	-5 186 943,86
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 326 984,00
– podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na akcje, oraz objęcia akcji	0,00	1 326 984,00
– agio		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 326 984,00
– przeniesienia na kapitał podstawowy	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	1 976 980,46
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)	22 695,71	4 200,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	22 695,71	0,00
– 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	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
6. Wynik netto	-568 550,80	-2 693 385,46
a) zysk netto		
b) strata netto	568 550,80	2 693 385,46
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 853 667,32	-4 424 510,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 853 667,32	-4 424 510,32

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

Zestawienie zmian w środkach trwałych w 2017 r.
na dzień 31 grudnia 2017

zał. 1



Wartość początkowa

Grupa	Stan na 01.01		Zwiększenia		Zmniejszenia		Stan na 31.12	
	Nabycie	Wycena	Przemieszczenia	Sprzedaż	Likwidacja	Odpis aktualizujący		
0		361 000,00						361 000,00
1		1 322 822,27						1 322 822,27
2		0,00						0,00
3		0,00						0,00
4		1 182 704,19						1 182 704,19
5	1 500,00	50 246,15		16 622,21	35 580,91	157 464,33		973 036,74
6		41 823,80			14 538,76	2 703,00		34 504,39
7		10 100,31			15 471,22	1 653,48		24 699,10
8		72 542,73		10 100,31				82 643,04
9		0,00			100,00	3 463,84		68 978,89
Środki trwałe w budowie								0,00
Razem	1 500,00	3 041 239,45	0,00	26 722,52	65 690,89	165 284,65		2 785 041,39

Umorzenie

Grupa	Stan na 01.01		Zwiększenia		Zmniejszenia		Stan na 31.12	
	Amortyzacja	Wycena	Przemieszczenia	Sprzedaż	Likwidacja	Odpis aktualizujący		
0		0,00						0,00
1		574 773,83						574 773,83
2		0,00						0,00
3		0,00						0,00
4		778 037,50						778 037,50
5		46 988,51		13 188,52	33 645,91			26 531,12
6		37 144,62			14 538,76			22 605,86
7		10 100,31			15 471,22			1 378,81
8		64 150,13		10 100,31				74 250,44
9		0,00			100,00			68 978,89
Razem	155 131,89	1 511 194,90	0,00	23 288,83	63 755,89	0,00		1 579 282,07

Wg. Operatu szacunkowego wartość rynkowa nieruchomości - 1 378 000,00 Szacunkowe koszty sprzedaży nieruchomości - 137800,-
Szacunkowa wartość sprzedaży netto nieruchomości - 1 240 200,00

Do wyceny bilansowej przyjęto zgodnie z art. 29 ust. 1 Ustawy o rachunkowości wartość księgową - 1 082 639,32

Wartość rynkową (zbywcą) pozostałych środków trwałych oszacowano na kwotę - 123 120,00

Łączny odpis aktualizacyjny środków trwałych - 165 284,65

Maria Kersz

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Zestawienie zmian w stanie wartości niematerialnych i prawnych w 2017 r.
na dzień 31 grudnia 2017



Wartość początkowa

Rodzaj	Stan na 01.01	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31.12
		Nabycie	Wycena	Inne	Sprzedaż i likwidacja	Korekty	Odpis aktualizujący	
Koszty prac rozwojowych								0,00
Wartość firmy	76 940,00						10 258,90	66 681,10
Inne wartości niematerialne	2 567 286,46						1 390 263,16	1 177 023,30
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne								
RAZEM	2 644 226,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 400 522,06	1 243 704,40

Umorzenie

Grupa	Stan na 01.01	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31.12
		Amortyzacja	Wycena	Inne	Sprzedaż i likwidacja	Korekty	Inne	
Koszty prac rozwojowych								0,00
Wartość firmy	62 834,14	3 846,96						66 681,10
Inne wartości niematerialne	963 260,70	115 872,36						1 079 133,06
Razem	1 026 094,84	119 719,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 145 814,16

Wartość rynkową (zbywczą) wartości niematerialnych i prawnych oszacowano na kwotę - 97 890,24
łącznie odpis aktualizacyjny wartości niematerialnych i prawnych - 1 400 522,06

Wew
Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Zestawienie zmian w stanie inwestycji długoterminowych w 2017 r.
na dzień 31 grudnia 2017

Wartość początkowa	Rodzaj	Stan na 01.01		Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na 31.12
		Nabycie	Wycena	Korekty	Sprzedaż i likwidacja	Korekty	Odpis aktualizujący			
	Nieruchomości		0,00							0,00
	Wartości niematerialne i prawne		0,00							0,00
	Długoterminowe aktywa finansowe		2 588 670,84					2 491 151,32	97 519,52	0,00
	Inne inwestycje długoterminowe									0,00
	RAZEM	0,00	2 588 670,84	0,00	0,00	0,00	0,00	2 491 151,32	97 519,52	0,00

Wartość rynkową (zbywczą) udziałów w Xsystem Dystrubucja Sp. z o.o. oszacowano na kwotę - 0,00
Dokonano korekty wyceny aktywów na kwotę -2 491 151,32
Łączny odpis aktualizacyjny długoterminowych aktywów finansowych -97 519,52 zł


Waw

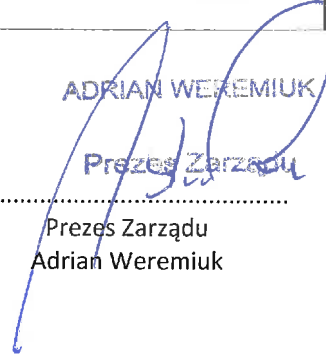
Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Wykaz nieamortyzowanych składników majątku
na dzień 31 grudnia 2017

Lp.	Rodzaje składników	Wartość na dzień bilansowy
	UMOWY LEASINGU	
1.	Umowa RD 0853/1 – składarka dokumentów	2 849,42
2.	Umowa RD 0821/1 – Xerox C75	62 673,73
3.	Umowa z 29.06.2016 – ploter Roland VS 640i	26 291,02


Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018


ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
.....
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

**Struktura rezerw na zobowiązania
stan na dzień 31 grudnia 2017**

Lp.	Tytuły	Stan na 01.01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.
	Rezerwy na zobowiązania (poz.B.I. pasywów bilansu)	760 122,00	651 431,00	611 358,00	800 195,00
	Rezerwa na odroczone podatek dochodowy z tytułu wyceny udziałów w Xsystem Dystrybucja Sp. z o.o.	473 319,00		473 319,00	0,00
1.	Rezerwa na odroczone podatek dochodowy wpływająca na wynik finansowy	18,00		18,00	0,00
2.	Rezerwa na odroczone podatek dochodowy z tytułu wyceny wyrobów gotowych	286 785,00	31,00	138 021,00	148 795,00
3.	Rezerwa na koszty prowadzonej upadłości		651 400,00		651 400,00

Mew
Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK
Przewodniczący
.....
Przewodniczący
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności
stan na dzień 31 grudnia 2017

Lp.	Tytuły	Stan na 01.01	Zwiększenia	Wykorzyst. odpisów	Uznanie odpisów za zbędne	Stan na 31.12.
	Należności krótkoterminowe (poz. B.II. aktywów bilansu)	64 699,81	166 917,88	0,00	64 699,81	166 917,88
1.	Należności dochodzone na drodze sądowej	64 516,81			64 516,81	0,00
2.	Należności z tytułu dostaw i usług	183,00	166 917,88		183,00	166 917,88

Przeprowadzono analizę należności wykazanych w aktywach na dzień 31.12.2017, polegającą na weryfikacji spłaconych do dnia 30.04.2018 roku.
Na pozostałe należności niespłacone do dnia 30.04.2018 roku utworzono odpis aktualizujący.

MKW

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK
ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
.....
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Struktura zobowiązań długoterminowych
na dzień 31 grudnia 2017

Lp.	Rodzaj zobowiązań	Stan na 01.01	Okres wymagalności	
			do 1 roku	powyżej 1 roku
1.	Kredyt hipoteczny Pekao Bank Hipoteczny S.A.	754 046,55	54 000,00	700 046,55
2.	Pożyczka gotówkowa	215 000,00		215 000,00
3.	Obligacje serii F	451 000,00		451 000,00
4.	Obligacje serii FA	283 000,00		283 000,00
5.	Obligacje serii FB	440 000,00		440 000,00
	Razem	2 143 046,55	54 000,00	2 089 046,55

09.02.2018r. Bank Hipoteczny postawił kredyt hipoteczny w stan natychmiastowej wymagalności.

Lp.	Rodzaj zobowiązań	Stan na 31.12	Okres wymagalności	
			do 1 roku	powyżej 1 roku
1.	Kredyt hipoteczny Pekao Bank Hipoteczny S.A. Wymagalne odsetki od kredytu	732 163,45 8 905,23	732 163,45 8 905,23	
2.	Pożyczka gotówkowa WEREMIUK ADRIAN Odsetki od pożyczki	68 539,16 21 500,00	68 539,16 21 500,00	
3.	Pożyczka gotówkowa ABS INVESTMENT SA Odsetki od pożyczki	110 000,00 4 413,70	110 000,00 4 413,70	
4.	Kredyt w rachunku bieżącym ALIOR BANK Odsetki od pożyczki	602 105,08 28 186,68	602 105,08 28 186,68	
5.	Kredyt w rachunku bieżącym PeKaO	440 426,46	440 426,46	
6.	Obligacje serii F Odsetki za 4 kwartał 2017	451 000,00 11 367,67	451 000,00 11 367,67	
7.	Obligacje serii FA Odsetki za 4 kwartał 2017	283 000,00 7 133,15	283 000,00 7 133,15	
8.	Obligacje serii FB Odsetki za 4 kwartał 2017	440 000,00 11 090,41	440 000,00 11 090,41	
9.	Inne	10,76	10,76	
	Razem	3 219 841,75	3 219 841,75	0,00

Uchwałą nr 491/2018 z dnia 21 maja 2018r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA wykluczył z alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii F, FA, oraz FB spółki Xsystem S.A. w upadłości.

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk


ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

Wykaz istotnych pozycji rozliczeń międzyokresowych
na dzień 31 grudnia 2017

Lp.	Tytuły	Stan na 01.01	Stan na 31.12.	Wycena bilansowa	Odpis aktualizujący
1.	Ogółem czynne rozlicz. międzyokresowe kosztów (poz.B.IV. aktywów bilansu)	1 520 477,57	1 019 771,40	2 176,17	-1 017 595,23
	Ubezpieczenia majątkowe	24 498,92	3 968,12	2 176,17	-1791,95
	Poniesione koszty dotyczące przychodów roku następnego	119 000,00			
	Koszty projektu UDA-RPLD.03.03.00-00-065/13				
	Koszty prac rozwojowych Accelo NoSQL XDMS	1 331 097,05	985 662,56		-985 662,56
	Koszty projektu POIG 04.03.00-00-121/10	45 881,60	30 140,72	0,00	-30 140,72
	Pozostałe				
2.	Ogółem bierne rozlicz. międzyokresowe przychodów (poz.B.IV. pasywów bilansu)	1 916 035,18	1 790 460,96	1 790 460,96	0,00
	Zaliczki na poczet przyszłych przychodów				
	Dotacja do projektu UDA-RPLD.03.03.00-00-065/13	503 934,32	503 934,32	503 934,32	
	Dotacja do projektu UDA-RPLD.03.03.00-00-073/12	1 050 966,52	997 141,24	997 141,24	
	Dotacja do projektu POIG 04.03.00-00-121/10	341 218,44	289 385,40	289 385,40	
	Dotacja do projektu 3.1.5 inteligentny rozwój	19 915,90			
3.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (poz.A.V. aktywów bilansu)	213 691,00	0,00	0,00	0,00
	Straty pod. z lat 2012-2015 zmniejszające przyszły pod.	213 691,00			

Na dzień 31.12.2017r. dokonano odpisów aktualizacyjnych
 gwarancja ubezpieczeniowa -1791,95
 Koszty prac rozwojowych Accelo NoSQL XDMS -985662,56
 Koszty projektu POIG 04.03.00-00-121/10 -30140,72


 Sporządziła: Maria Kersz
 Łódź 28.06.2018


 ADRIAN WEREMIUK
 Prezes Zarządu
 Adrian Weremiuk

**Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku
na dzień 31 grudnia 2017**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia
1.	Kredyt hipoteczny Pekao Bank Hipoteczny S.A. Wymagalne odsetki od kredytu	732 163,45 8 905,23	hipoteka zwykła hipoteka kaucyjna	1 048 000,00 524 000,00	Nieruchomość położona w Łodzi przy ul. Julianowskiej 54B.
2.	Kredyt w rachunku Alior Bank S.A. limit 600 000 Wymagalne odsetki od kredytu	602 105,08 28 186,68	weksel in blanco		
3.	Kredyt w rachunku bieżącym PKO S.A. limit 520 000	440 426,46	hipoteka umowa zapasy	1 040 000,00 400 000,00	Nieruchomość położona w Łodzi przy ul. Julianowskiej 54B.
4.	Wierzytelność wobec ARTS ALLIANCE SA	95 000,00	hipoteka umowa zapasy	100 000,00	Nieruchomość położona w Łodzi przy ul. Julianowskiej 54B.
5.	Wierzytelność wobec Ingram Micro Poland sp. z o.o.	27 529,54	hipoteka przymusowa	9 897,65	Nieruchomość położona w Łodzi przy ul. Julianowskiej 54B.

Wery
Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

Adrian Weremiuk
ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
.....
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe
na dzień 31 grudnia 2017

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2017	Rodzaj zabezpieczenia
1.	Zgłoszone wierzytelności kontrahentów nie potwierdzone dokumentami	5 157,49	
2.	Zgłoszone wierzytelności kontrahentów nie potwierdzone dokumentami - leasing	33 004,22	weksel
3.	Gwarancja wykonania umowy serwisowej	30 750,00	
4.	Pożyczki od ABS Investment SA	110 000,00	weksle
5.	Kredyt w rachunku bieżącym PKO S.A. limit 520 000	440 426,46	przewłaszczenie zapasów*
6.	Zabezpieczenie obligacji serii F, FA, FB	1 203 591,23	**

1 822 929,40

* przewłaszczenie z datą pewną zapasów magazynowych w wysokości minimum 400 000,00 zgodnie z umową przewłaszczenia rzeczy określonych co do gatunku zawartej 31.05.2012r. z aneksami wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia

** emitent oraz prezes zarządu Adrian Weremiuk solidarnie poddali się egzekucji zgodnie z art..777 § 1pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 2 400 000,- PLN

Spółka jest stroną trzech umów o dofinansowanie projektów tj.:

1. Umowy z dnia 31 grudnia 2010 roku UDA-RPLD.04.03.00-00-121/10-00 dotycząca dofinansowania projektu "Wdrożenie innowacyjne e-usług w firmie Xsystem sp. z o.o. w kwocie dofinansowania 773.500,00 PLN
2. Umowy z dnia 26 kwietnia 2013 roku nr UAD - RPLD.03.00-0073/12-00 - dotycząca projektu XDMS system zarządzania dokumentami - przeprowadzenie i wdrożenie projektu celowego we współpracy z jednostką naukową w kwocie dofinansowania 1.390.211,37 PLN (30.11.2014)
3. Umowy z dnia 28 maja 2014 roku nr UDA - RPLD.03.03.00-00-065/13-00 - dotycząca projektu - "Oprogramowanie na potrzeby świadczenia kompleksowej usługi zarządzania drukiem oraz całym parkiem urządzeń drukujących" przeprowadzenie badań i wdrożenie projektu celowego we współpracy z jednostką naukową w kwocie dofinansowania 639.908,08 PLN (30.06.2015)

Zgodnie z zawartymi umowami na dofinansowanie beneficjent dofinansowania ma obowiązek utrzymywania trwałości projektu w okresie 3 lat od dnia rozliczenia projektu. Okres trwałości projektu dla dwóch ostatnich umów szacowany odpowiednio do sierpnia 2018 roku oraz do stycznia 2019 roku. W przypadku niespełnienia kryteriów zawartych w umowie jednostka winna dokonać zwrotu ww. dofinansowań tj. do Województwa Łódzkiego, będącego Instytucją pośredniczącą II stopnia Regionalnego Programu operacyjnego Województwa Łódzkiego.

Na dzień 31.12.2017 roku w Pasywach Bilansu w pozycji Innych rozliczeń międzyokresowych wykazano łączną kwotę 1.790.460,96 PLN. W tej pozycji odnośnie opisanych powyżej dwóch umów zawarte są kwoty otrzymanych dofinansowań odpowiednio 997.141,24 PLN oraz 503.934,32 PLN.

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK

Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk


Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

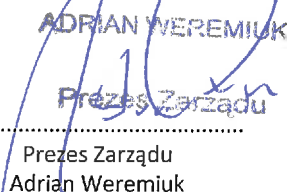
Odpisy aktualizujące
na dzień 31 grudnia 2017

	Wartość księgowa	Wycena bilansowa	Odpis aktualizujący
Środki trwałe	1 371 043,97	1 205 759,32	-165 284,65
Wartość firmy	10 258,90	0,00	-10 258,90
Inne WNIP	1 488 153,40	97 890,24	-1 390 263,16
Udziały w jedn. powiązanych	97 519,52	0,00	-97 519,52
Towary	228 921,50	117 014,00	-111 907,50
Wyroby gotowe	2 975 797,02	1 400 000,00	-1 575 797,02
Należności	231 394,94	64 477,06	-166 917,88
RMK	1 019 771,40	2 176,17	-1 017 595,23
Razem	7 422 860,65	2 887 316,79	-4 535 543,86
Rezerwa na koszty likwidacji	0,00	651 400,00	-651 400,00

Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów w Xsystem Dystrybucja Sp. z o.o.

	Stan na 01.01	zmniejszenie z tyt. wyceny bilansowej	zwiększenie z tyt. rozw. rezerwy na odroczony podatek doch.	Stan na 31.12
Wycena udziałów	2 017 832,32	2491151,32	473 319,00	0,00
RAZEM	2 017 832,32	2 491 151,32	473 319,00	0,00


Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018


ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

	Różnice pomiędzy wynikiem a podstawą podatku	Przychody	Koszty
	razem różnice:	2 601 385,05	5 219 087,51
a)	zmiana stanu produktów	-1 765,33	-549 588,18
b)	ujemne różnice kursowe	155 271,68	155 271,68
c)	Koszty bilansowe sprzedaży ŚT	278,31	278,31
d)	odsetki budżetowe	3 433,69	
e)	niezapłacone odsetki		-2 037,90
f)	odpisane należności		-118 010,45
g)	Aktualizacja wartości składników majątku		-136 150,28
h)	amortyzacja bilansowa		-271 004,25
i)	amortyzacja wartości firmy		-3 846,96
j)	amortyzacja podatkowa		193 214,40
k)	bilansowe koszty likw. środków trwałych		-1 935,00
l)	podatkowe koszty likw. środków trwałych		305,96
m)	niewypłacone wynagrodzenia		-20 558,66
n)	niezapłacone składki ZUS		-134 823,69
o)	storno wyceny bilansowej 2016	-170,40	-10,13
p)	wycena bilansowa 2017	-734,29	
r)	inne wydatki NKUP		-210 281,21
s)	dotacje	-158 970,32	
t)	przychody nieopodatkowane	-874,00	
	do opodatkowania	2 599 619,72	4 669 499,33
	strata		2 069 879,61
	dotacja POIG	33 396,10	
	Przychody podatkowe	2 633 015,82	

Mary

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK

Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych za 2017r.

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
dodatnia różnica kursowa z wyceny rachunku walutowego	
ujemna różnica kursowa dotycząca działalności inwestycyjnej	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	247 778,42
otrzymane odsetki nie związane z działalnością operacyjną	-115,29
zapłacone odsetki nie związane z działalnością operacyjną	192 388,78
niezapłacone odsetki nie związane z działalnością operacyjną	55 504,93
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-33 028,88
zysk na sprzedaży składników działalności inwestycyjnej	-34 963,88
strata na likwidacji składników działalności inwestycyjnej	1 935,00
Zmiana stanu rezerw według bilansu	40 073,00
zmiana stanu rezerw rozliczona z kapitałem własnym	-178 081,00
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	-138 008,00
Zmiana stanu zapasów według bilansu	1 603 595,03
zmiana stanu zapasów rozliczona z kapitałem własnym	-1 687 704,52
przekwalifikowanie RMK na zapasy	345 434,49
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	261 325,00
Zmiana stanu należności według bilansu	2 237 626,90
zmiana stanu należności rozliczona z kapitałem własnym	-166 917,88
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	2 070 709,02
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów według bilansu	-814 959,37
zobowiązania dotyczące działalności inwestycyjnej	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów w rachunku przepływów pieniężnych	-814 959,37
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych	1 518 301,40
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	-125 574,22
przekwalifikowanie RMK na zapasy	-345 434,49
zmiana stanu RMK rozliczona z kapitałem własnym	-1 017 595,23
Zmiana stanu aktywów na odroczonego podatku dochodowego	213 691,00
Otrzymane dotacje	-33 396,10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	209 992,36
Inne korekty	3 846,96
Amortyzacja wartości firmy Synetrix	3 846,96
Środki pieniężne na początek okresu według bilansu	20 650,16
ujemna różnica kursowa z wyceny rachunku walutowego	-10,13
Środki pieniężne na początek okresu w rachunku przepływów pieniężnych	20 640,03
Środki pieniężne na koniec okresu według bilansu	49 768,66
dodatnia różnica kursowa z wyceny rachunku walutowego	
Środki pieniężne na koniec okresu w rachunku przepływów pieniężnych	49 768,66

Sporządziła: Maria Kersz
t.ó.d. 28.06.2018

Prezes Zarządu
Adrian Weremliuk

ADRIAN WEREMLIUK
Prezes Zarządu

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednostek powiązanych (zł, gr)

Lp.	Wyszczególnienie	Xsystem S.A.		Xsystem Dystrybucja Sp. z o.o.		Suma	
		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
	Łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych	6 828 721,40	2 530 834,37	514 200,00	91 330,09	7 342 921,40	2 622 164,46
1.	Wynik finansowy netto	-588 550,80	-2 693 385,46	-32 163,91	-55 860,28	-600 714,71	-2 749 245,74
3.	Wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy:	3 853 667,32	-4 424 510,32	2 588 670,84	2 532 810,56	6 442 338,16	-1 891 699,76
	Kapitał podstawowy	728 000,00	1 021 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 728 000,00	2 021 000,00
	Kapitał zapasowy	1 022 189,34	453 638,54	1 620 834,75	1 588 670,84	2 643 024,09	2 042 309,38
	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 017 832,32	-5 186 943,86	649 996,46	-2 465 327,52	2 017 832,32	-7 652 271,38
	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	1 976 980,46	4 200,00	649 996,46	649 996,46	1 976 980,46
	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00	2 525 173,08	0,00	4 200,00	4 200,00
4.	Wartość aktywów trwałych	5 950 538,01	1 303 649,56	2 525 173,08	0,00	8 475 711,09	1 303 649,56
5.	Łączna suma bilansowa	13 124 975,72	3 147 682,44	2 646 261,01	103 687,76	15 771 236,73	3 251 370,20
6.	Łączne średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	24	18	2	0	26	18

Maria Kersz
Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
Adrian Weremiuk

KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA

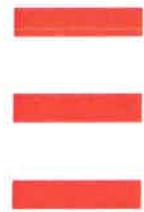
	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów
Seria A	5 000 000	48,97	10 000 000
Seria B	1 500 000	14,69	1 500 000
Seria C	400 000	3,92	400 000
Seria D	300 000	2,94	300 000
Seria E	80 000	0,79	80 000
Seria F	878 400	8,60	878 400
Seria G	2 051 600	20,09	2 051 600
Suma	10 210 000	100,00	15 210 000

MKS

Sporządziła: Maria Kersz
Łódź 28.06.2018

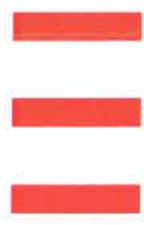
[Signature]
ADRIAN WEREMIUK
Prezes Zarządu
[Signature]

[Signature]
Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)



7. Sprawozdanie zarządu na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

W 2017 roku miał miejsce znaczny spadek przychodów w porównaniu do roku poprzedniego. Przychody netto ze sprzedaży w 2016 roku wyniosły 8.159 tys. złotych, a w 2017 roku wyniosły 2.375 tys. złotych. W pierwszych dwóch kwartałach 2017 roku, Zarząd Spółki podejmował aktywne działania mające na celu zwiększenie poziomu przychodów. Spółka prowadziła prace nad rozwojem funkcjonalności systemu ACCELO. W styczniu 2017 r. Spółka wzięła udział w konferencji GigaCon (Elektroniczny Obieg Informacji w Firmie) w Krakowie, gdzie zaprezentowano zastosowania systemu ACCELO, kładąc szczególny nacisk na zarządzanie fakturami kosztowymi. W pierwszym kwartale 2017 roku w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020-Badania, Rozwój i Komercjalizacja Wiedzy, spółka złożyła projekt „Opracowanie przez XSYSTEM S.A. innowacyjnej technologii klasyfikowania dokumentów oraz kategoryzowania zawartych w nich informacji.” Szacowana przez Zarząd wartość projektu wynosiła 1,2 mln PLN, a wnioskowana kwota dofinansowania to 0,90 mln PLN (76,35 % całkowitej wartości projektu). Przedmiotem projektu miało być przeprowadzenie badań przemysłowych oraz eksperymentalnych prac rozwojowych, mających na celu opracowanie innowacyjnej technologii na potrzeby systemu informatycznego pozwalającego na automatyczną klasyfikację dokumentów oraz przypisanie zawartych w nich informacji do właściwych kategorii. Podejmowane były również rozmowy z partnerami biznesowymi w zakresie integratorów do systemów ERP, które są wykorzystywane np. do przyspieszenia obiegu faktur, opiniowania umów oraz procesowania pozostałej dokumentacji firmowej. W pierwszym kwartale 2017 Spółka kontynuowała realizację wcześniejszych kontraktów serwisowych oraz zawierała kolejne umowy na wsparcie techniczne. Pomimo wskazanych powyżej działań, w pierwszym kwartale nie zostały jednak osiągnięte zabudżetowane plany przychodowe w segmencie sprzedaży urzędów biurowych oraz usług związanych z digitalizacją i obiegiem dokumentów. W związku ze znacznym spadkiem przychodów Zarząd podjął działania restrukturyzacyjne. W drugim kwartale 2017 roku zostały ograniczone koszty wynagrodzeń (poprzez zmniejszenie liczby pracowników Spółki), jak również inne koszty rodzajowe związane z bieżącym funkcjonowaniem Spółki. Z drugiej natomiast strony, Zarząd nadal podejmował działania mające na celu zwiększenie przychodów. Rozpoczęto rozmowy z firmami wdrażającymi systemy ERP w celu przygotowania wspólnej oferty dla Klientów końcowych i wypracowania modelu dystrybucji oprogramowania ze szczególnym uwzględnieniem jego długoterminowego najmu. W trzecim kwartale 2017 roku, Zarząd podjął decyzję o zmianie strategii prowadzonej działalności, co zostało podane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego nr 18/2017 z dnia 21 września 2017 roku. W związku ze stałym spadkiem przychodów, jak również spadkiem marży w obszarze usług związanych z dostawami i serwisem sprzętu biurowego i produkcyjnego na potrzeby poligrafii, Zarząd podjął



decyzję o sukcesywnym wycofywaniu się z tej części działalności, jako mało rentownej i wymagającej znacznych środków obrotowych.

Nowa strategia Zarządu stanowiła kontynuację podjętej w 2012 roku decyzji, kiedy to Zarząd Spółki postanowił rozszerzyć działalność na rynek związany z Elektronicznym Obiegiem Dokumentów, poprzez stworzenie własnego, innowacyjnego systemu klasy ECM (Enterprise Content Management – korporacyjny system do zarządzania treścią) – o nazwie ACCELO. Decyzja ta była wynikiem zaobserwowania sukcesywnego odchodzenia przedsiębiorstw od tradycyjnego, papierowego wydruku na rzecz elektronicznego obiegu dokumentów. Podjęta decyzja, wynikała również z faktu, iż na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy, zaobserwowano istotne zainteresowanie produktem Spółki, które związane jest z realnym zapotrzebowaniem przedsiębiorstw na rozwiązania informatyczne tej klasy. Działalność związana z systemem ACCELO, była w ocenie Zarządu znacznie bardziej rentowna, aniżeli działalność w obszarze dostaw i serwisu sprzętu biurowego i produkcyjnego na potrzeby poligrafii. Nowa strategia miała umożliwić skupienie działalności na dalszym rozwoju oprogramowania, negocjacji warunków wdrożenia, a także pozyskiwaniu kontraktów na wdrożenie systemu ACCELO. Należy również wskazać, iż pierwsza wersja systemu ACCELO powstała na przełomie 2014 i 2015 roku. Od tego momentu był on sukcesywnie modyfikowany i rozwijany. W międzyczasie został z sukcesem wdrożony zarówno w sektorze rządowym, okołobudżetowym, jak i prywatnym. W ocenie Zarządu, powyższa decyzja krótkoterminowo mogła mieć wpływ na spadek przychodów ze sprzedaży. W średnioterminowej perspektywie powinna przełożyć się jednak na znaczący wzrost marż i przychodów generowanych z działalności skupionej wokół sprzedaży i obsługi klientów, u których wdrożony został system ACCELO. Mając na celu zrealizowanie nowej strategii, Spółka przystąpiła w trzecim kwartale 2017 roku do wyprzedaży posiadanych stanów magazynowych i sprzętu biurowego. Zmiana strategii miała znaczący wpływ na spadek przychodów w trzecim kwartale 2017 roku, jak również na spadek kosztów takich jak zużycie materiałów i energii, wynagrodzenia i usługi obce. W tym okresie działania były skoncentrowane na poszukiwaniu odbiorców posiadanych rozwiązań ACCELO oraz odbiorców na inne usługi informatyczne.

W czwartym kwartale 2017 roku Zarząd widząc brak możliwości zrealizowania zakładanej strategii, podjął decyzję o podjęciu działań mających na celu pozyskanie inwestora zewnętrznego. W związku z tym, że proces ten jest procesem mocno rozciągniętym w czasie, to Zarząd podjął decyzję o złożeniu w dniu 20 grudnia 2017 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki oraz jednocześnie kontynuował rozmowy z potencjalnym inwestorem.

Następnie, w dniu 27 grudnia 2017 roku zawarty został list intencyjny z potencjalnym inwestorem, którego konsekwencją miało być rozpoczęcie prac dotyczących współpracy gospodarczej i kapitałowej między stronami z udziałem Akcjonariusza Pana Adriana Weremiuka. Spółka, Inwestor oraz Akcjonariusz zaakceptowali plan działań, na podstawie których miało nastąpić przejęcie operacyjnej oraz faktycznej kontroli nad Spółką przez inwestora. Plan działań pomiędzy



sygnatariuszami podpisanego Listu Intencyjnego składał się z pięciu etapów, które miały być realizowane łącznie lub częściowo, zależnie od sytuacji. W pierwszym etapie, zamiarem Inwestora i Spółki było niezwłoczne zakończenie procesu due diligence Spółki i przejście kontroli operacyjnej nad Emitentem przez powołanie prokurenta Spółki, nowych członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki. Konsekwencją powyższych działań miało być również wycofanie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, o którym Emitent poinformował raportem bieżącym numer 5/2017 w dniu 20 grudnia 2017 roku. Rozmowy z inwestorem nie przyniosły jednak oczekiwanego efektu. Po dniu bilansowym, w dniu 26 stycznia 2018 Inwestor przekazał Spółce swoje negatywne stanowisko co do dalszej współpracy kapitałowej i gospodarczej. Inwestor oświadczył, iż 25 stycznia 2018 roku zakończył „due diligence” przedsiębiorstwa XSYSTEM S.A. i z uwagi na brak możliwości zaangażowania odpowiednich środków na przeprowadzenie skutecznej sanacji Spółki XSYSTEM S.A. odstępuje od dalszych prac nad analizą Spółki oraz od kontynuacji negocjacji w zakresie zakupu znaczącego pakietu akcji od Pana Adriana Weremiuka tj. akcjonariusza posiadającego znaczny pakiet akcji.

W wyniku podjętych działań związanych z wyprzedają aktywów spółki prowadzoną w ramach działań restrukturyzacyjnych prowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również w związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi, w 2017 roku znacznie zmniejszyła się wartość oraz struktura aktywów Spółki. W 2016 roku wartość aktywów wynosiła 13.125 tys. złotych, a w 2017 roku wyniosła 3.148 tys. złotych. Znaczący wpływ na wartość aktywów miały następujące odpisy:

Wartości niematerialne i prawne – 1.400 tys. złotych

Środki trwałe – 165 tys. złotych

Udziały w jednostkach powiązanych – 98 tys. złotych

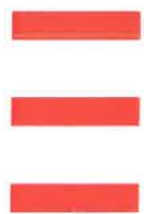
Zapasy – 1.688 tys. złotych

Należności – 167 tys. złotych

Rozliczenia międzyokresowe – 1.018 tys. złotych.

8. Kontynuacja działalności przez Spółkę

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie z dnia 02.02.2018 roku, zgodnie z którym zostało dokonane zabezpieczenie majątku dłużnika XSYSTEM S.A. w Łodzi przez ustanowienie Tymczasowego Nadzorca Sądowego. Następnie, w dniu 5 kwietnia 2018 roku, Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał o godzinie 12:30 Postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki Emitenta oraz ustanowił Pana Artura Jankowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego nr 1039) syndykiem masy upadłości w powyższym postępowaniu upadłościowym, które jest prowadzone pod sygnaturą XIV GUp 66/18.



9. Przyjęte zasady rachunkowości

Aktywa i pasywa wyceniane są według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości.

W związku z ogłoszeniem w dniu 05.04.2018r. upadłości likwidacyjnej dokonano wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy zgodnie z art. 29 ust. 1 Ustawy o rachunkowości tzn. po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne (WNiP). Składnik wartości niematerialnych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) WNiP o wartości jednostkowej poniżej 1.000 zł dokonywane są jednorazowo w koszty bieżącej działalności operacyjnej w chwili wydania tytułu do użytkowania. Odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) WNiP o wartości jednostkowej przekraczającej 1.000 zł dokonywane są w czasie, metodą liniową, przy czym nie może być on krótszy niż:

- od licencji (sublicencji) na programy komputerowe oraz od praw autorskich 24 miesiące,
- od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – 60 miesięcy.

Na dzień bilansowy WNiP zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, powiększonej o ewentualne koszty ulepszeń, a pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do środków trwałych zalicza się środki stanowiące własność lub współwłasność jednostki, a przeznaczone na własne potrzeby (lub do oddania w najem, dzierżawę itp.) o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok. Środki trwałe umarza się i amortyzuje wg stawek określonych przez MF dla celów ustalenia kosztów stanowiących koszt uzyskania przychodu. Jednorazowo amortyzuje się i umarza środki trwałe, których wartość nie przekracza 200 zł

Na dzień bilansowy środki trwałe zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Inwestycje

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia przeszacowanej do wartości rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozlicza się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zgodnie z art. 35 ust. 4 Ustawy.

Do wyceny długoterminowych aktywów finansowych zaliczanych do instrumentów finansowych stosuje się postanowienia **Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.**

Pozostałe inwestycje długoterminowe wycenia się według wartości godziwej.



Pozostałe inwestycje krótkoterminowe wycenia się zgodnie z art. 28. Ustawy o rachunkowości według ceny (wartości) rynkowej.

Na dzień bilansowy inwestycje zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Zapasy

Wartość nabytych materiałów w celu zużycia na własne potrzeby odnosi się w miesiącu nabycia bezpośrednio w koszty bieżącej działalności operacyjnej. Na dzień bilansowy zapasy materiałów i towarów wycenia się na poziomie cen zakupu.

Wytwarzane przez spółkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią wyroby gotowe. Wycena następuje w oparciu o postanowienia art. 34 ust. 3 Ustawy, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu.

Na dzień bilansowy zapasy zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie otrzyma wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności.

Na dzień bilansowy zapasy zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas rozliczenia tych kosztów ustalany jest każdorazowo indywidualnie w stosunku do poszczególnego rodzaju kosztu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują środki pieniężne otrzymane w ramach projektów finansowanych z funduszy Unii Europejskiej na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych w budowie, które następnie zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł.

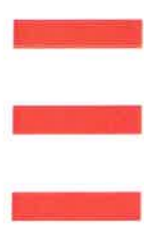
Na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe zostały wycenione zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się w szczególności na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Na dzień bilansowy utworzono rezerwę zgodnie z art. 29 ust. 1 i 2a Ustawy o rachunkowości.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego



W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej jednostka odstąpiła od ustalenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

10. Opis podstawowych ryzyk

Inwestorzy zamierzający nabyć lub posiadający akcje XSYSTEM S.A. w upadłości powinni mieć na uwadze, że po dniu bilansowym tj. w dniu 5 kwietnia 2018 roku, Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał Postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Emitenta oraz ustanowił Pana Artura Jankowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego nr 1039) syndykiem masy upadłości w powyższym postępowaniu upadłościowym, które jest prowadzone pod sygnaturą XIV GUp 66/18. Ponadto, niniejsze Postanowienie stało się prawomocne od dnia 8 maja 2018 roku.

Stąd też należy mieć na uwadze czynniki ryzyka związane ze specyfiką obrotu akcjami Emitenta, a mianowicie:

- Decyzja o wycofaniu z publicznego obrotu akcji Spółki

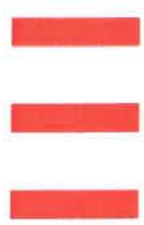
W ciągu 6 miesięcy od uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, o ogłoszeniu upadłości Emitenta, Giełda Papierów Wartościowych dokonuje wycofania akcji z publicznego obrotu.

- Ryzyko związane z dokonaniem inwestycji w akcje Spółki

W przypadku nabywania akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę z wyżej opisanej sytuacji Emitenta oraz z tego, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje Emitenta jest obecnie duże ze względu na niemożliwość do przewidzenia zmienność kursów akcji w krótkim okresie czasu oraz w związku z brakiem możliwości podejmowania dalszych decyzji inwestycyjnych w akcje Spółki na rynku kapitałowym w długim terminie ze względu na uprawomocnienie postanowienia o ogłoszeniu upadłości Spółki.

- Ryzyko płynności obrotu akcjami oraz zawieszenia obrotu akcjami Spółki

W związku z ogłoszeniem upadłości Emitenta nie jest możliwe zapewnienie, że inwestor posiadający lub nabywający akcje Spółki będącej w upadłości będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie. Po dniu bilansowym, tj. w dniu 4 czerwca 2018 roku i został zawieszony obrót akcjami Emitenta. Emitent podejmie wszystkie możliwe działania mające na celu zminimalizowanie ryzyka powtórzenia się tej sytuacji w przyszłości, jednak nie może



wykluczyć że sankcja w postaci zawieszenia obrotu akcjami zostanie ponownie nałożona na Spółkę. Obecni i potencjalni inwestorzy muszą się więc liczyć z ryzykiem braku możliwości zbycia akcji Spółki w zakładanym przez nich terminie.

- Ryzyka związane z działalnością Spółki

Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Emitenta, które były opisywane w raportach okresowych za poprzednie okresy sprawozdawcze tj. ryzyko związane z dynamizmem zmian technologicznych na rynku IT, ryzyko związane z konkurencją, ryzyko związane z kursami walut itp. nie są opisywane w niniejszym sprawozdaniu, z uwagi na to że ryzyka te po ogłoszeniu upadłości nie występują.

- Ryzyka wynikające z tego, że Emitent nie zatrudnia na chwilę obecną żadnego z pracowników, którzy wcześniej prowadzili kluczowe procesy w Spółce

W celu przedstawiania nie tylko rzetelnych danych finansowych ale również innych danych, które są niezbędne do zapoznania się z faktyczną sytuacją Spółki, Emitent informuje że przed sporządzeniem niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie przeprowadził inwentaryzacji środków pieniężnych oraz zapasów na koniec 2017 roku oraz nie wysłał potwierdzeń sald do kontrahentów. W związku z tym, że w czwartym kwartale 2017 roku w Spółce zaszły bardzo istotne zmiany personalne, związane z odejściem ze Spółki kluczowej kadry managerskiej, Emitent borykał się ze znacznymi trudnościami związanymi z prowadzeniem podstawowych i jednocześnie kluczowych procesów w Spółce. W związku z tym, że na koniec 2017 roku stan osobowy Spółki był następujący: trzech pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę (w tym Prezes Zarządu oraz jedna osoba przebywająca na urlopie wychowawczym), nie było możliwe przeprowadzenie inwentaryzacji na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz nie zostały wysłane potwierdzenia salda do kontrahentów Emitenta.

Wszystkie składniki majątku Emitenta zostały jednakże zinwentaryzowane przez Syndyka masy upadłości zgodnie z Art. 306 Ustawy – Prawo upadłościowe według stanu na dzień poprzedzający ogłoszenie przez Sąd upadłości Emitenta, tj. według stanu na dzień 4 kwietnia 2018 roku. Różnice pomiędzy stanami księgowymi, a faktycznymi zostały właściwie ujęte w księgach rachunkowych Emitenta.

Inwentaryzacja majątku Spółki, wykonana przez Syndyka masy upadłości nie wykazała istotnych rozbieżności z wykazem majątku przedstawionym przez Emitenta. W ocenie Emitenta brak przeprowadzenia inwentaryzacji, zgodnie z wymogami ustawowymi nie ma w związku z powyższym istotnego wpływu na dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu. Brak zachowania procedury potwierdzania sald z kontrahentami jednostki, w ocenie Emitenta również nie będzie miało istotnego wpływu na dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu. Utworzony został bowiem odpis aktualizujący na należności w kwocie 166.917,88 złotych. W ocenie Emitenta kwota należności



zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu, odzwierciedla poziom należności możliwych do uzyskania od kontrahentów Spółki.

Syndyk masy upadłości po zapoznaniu się ze strukturą należności podjął działania windykacyjne, wysyłając kontrahentom wezwania do zapłaty. W związku z tym, że Syndyk będzie w dalszym ciągu kontynuował działania w tym zakresie, poziom należności zaprezentowany w niniejszym sprawozdaniu zostanie wkrótce zweryfikowany ponownie po uzyskaniu informacji zwrotnej od kontrahentów zalegających do spółki z płatnościami.

W związku z otrzymanymi przez Emitenta w poprzednich latach dotacjami na realizację projektów informatycznych istnieje ryzyko konieczności ewentualnego zwrotu części lub całości otrzymanych środków ze względu na brak możliwości dokończenia przez Spółkę zobowiązań wynikających z podpisanych umów.

1. Obligacje notowane na Catalyst

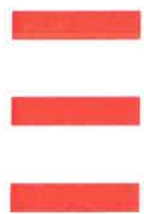
Wypłata odsetek za piąty okres odsetkowy od Obligacji serii F, FA i FB przypadający na dzień 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiła terminie wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji serii F, FA i FB zarejestrowanych w KDPW pod wspólnym kodem PLXSTEM00066. Zarząd podał do publicznej wiadomości, że opóźnienie w wypłacie odsetek miało związek ze złożonym przez Spółkę w dniu 20 grudnia 2017 roku wnioskiem o ogłoszenie upadłości XSYSTEM S.A., o którym Emitent informował raportem bieżącym ESPI 05/2017 w dniu 20 grudnia 2017 roku.

Nie nastąpiła również wypłata odsetek za szósty okres odsetkowy, których termin płatności upłynął w dniu 31 marca 2018. Emitent podał do publicznej wiadomości, że Obligatariusze zostaną zaspokojeni na zasadach ogólnych w ramach postępowania upadłościowego, które zostało ogłoszone przez Sąd Gospodarczy XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w dniu 5 kwietnia 2018 roku.

W dniu 21 maja 2018 roku, w związku z uprawomocnieniem się postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości Emitenta, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 491/2018 w sprawie wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii F, FA oraz FB Spółki.

2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym:

W związku ze złożonym przez Emitenta w dniu 20 grudnia 2017 roku wnioskiem o ogłoszenie upadłości Spółki, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w dniu **2 lutego 2018 roku** wydał postanowienie w sprawie zabezpieczenia majątku dłużnika XSYSTEM S.A. przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego.



W dniu **5 kwietnia 2018 roku**, Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał o godzinie 12:30 Postanowienie o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki Emitenta oraz ustanowił Pana Artura Jankowskiego (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego nr 1039) syndykiem masy upadłości w powyższym postępowaniu upadłościowym, które jest prowadzone pod sygnaturą XIV GUP 66/18.

W dniu 18 maja 2018 roku Emitent powziął informację o nadaniu przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych klauzuli prawomocności postanowieniu w sprawie ogłoszenia upadłości Emitenta. Niniejsze postanowienie stało się prawomocne od dnia **8 maja 2018 roku**.

W dniu **21 maja 2018 roku**, w związku z uprawomocnieniem się postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości Emitenta, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 491/2018 w sprawie wykluczenia z alternatywnego systemu obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii F, FA oraz FB Spółki.

W dniu **4 czerwca 2018 roku** Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 563/2018 w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta na rynku NewConnect, oznaczonymi kodem „PLXSTEM00017” w związku z nieprzekazaniem przez Emitenta, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, raportu rocznego za 2017 rok. Niniejsza uchwała weszła w życie z dniem 5 czerwca 2018 roku. Zawieszenie obrotu akcjami Emitenta trwać będzie do końca drugiego dnia obrotu następującego po dniu, w którym Emitent przekaze do publicznej wiadomości raport roczny za rok 2017, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku ziszczenia się przesłanek umożliwiających wznowienie obrotu akcjami Emitenta oraz pod warunkiem, że Zarząd Giełdy nie stwierdzi do tego czasu innych uchybień w zakresie przestrzegania przez Emitenta przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub w wykonaniu obowiązków informacyjnych, uzasadniających dalsze zawieszenie obrotu akcjami Emitenta, informacja o dniu wznowienia obrotu akcjami zostanie podana przez Giełdę do publicznej wiadomości w drodze komunikatu zamieszczonego na stronie internetowej rynku Giełdy najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień wznowienia obrotu.

Oświadczenie Zarządu XSYSTEM S.A. w upadłości dotyczące sprawozdań za rok obrotowy 2017.

Łódź, dn. 29.06.2018

Zarząd XSYSTEM S.A. w upadłości oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2017 rok oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki XSYSTEM S.A. w upadłości oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


ADRIAN WIEREMIJK
Prezes Zarządu

XSystem S.A. w upadłości
91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b
tel. +48 42 230 20 30, faks +48 42 837 37 14
e-mail: info@xsystem.pl
NIP 729 239 42 40, REGON 47219229
KRS: 000028998

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)

Oświadczenie Zarządu XSYSTEM S.A. w upadłości dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Łódź, dn. 29.06.2018

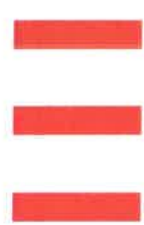
Zarząd XSYSTEM S.A. w upadłości oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego za rok obrotowy 2017, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania ww. sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

ADRIAN WEREMIUK

Prezys Zarządu

XSystem S.A. w upadłości
91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b
tel. +48 42 230 20 30, faks +48 42 837 37 14
e-mail: info@xsystem.pl
NIP 729 238 42 40, REGON 472192293
KRS: 0000359066

Artur Jankowski
syndyk masy upadłości
(nr licencji 1039)



13. Informacje na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

Lp.	ZASADA	TAK/NIE	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu poza zapisem i transmisją WZ. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, w obecnej sytuacji Spółki nie znajdują uzasadnienia.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Z wyłączeniem określenia pozycji Emitenta na rynku - Spółka nie prowadzi, ani nie zamawia na zewnątrz analiz rynku, na podstawie których można by jednoznacznie ustalić pozycję, jaką Emitent zajmuje na rynku.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK		



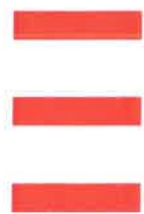
3	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka publikowała prognozy na rok 2016
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję		



	animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22. (skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	NIE	Aktualnie Spółka nie wykorzystuje jeszcze swojej sekcji relacji inwestorskich na GPWInfoStrefa.pl. Syndyk nie wyklucza przyjęcia tej zasady w przyszłości.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady	TAK	



	nadzorczej, 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	W chwili obecnej z uwagi na dotychczasowe doświadczenia Emitenta, praktyka ta nie będzie stosowana przez Emitenta w sposób ciągły.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych.	TAK	



	Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Spółka publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> – informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, – zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, – informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, – kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Emitent nie planuje publikacji raportów miesięcznych ze względu na fakt, że istotne zdarzenia są publikowane w raportach bieżących EBI a raport miesięczny stanowi tylko ich powielenie i podsumowanie.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	