



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ IV 2016



Szanowni Państwo,

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

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

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu

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



Raport XSystem S.A. za IV kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



XSystem S.A. – posiada 100% udziałów spółki zależnej w spółce zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o.
XSystem Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka dedykowana do usług skanowania i archiwizacji dokumentów.
Działa w segmentach odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.



2. Kwartalne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. IV kwartał 2016 roku - Dane Jednostkowe

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2016	31.12.2015
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 950 538,01	6 243 897,53
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 618 131,62	1 737 850,94
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 530 044,55	1 671 520,84
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 588 670,84	2 620 834,75
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	213 691,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 155 578,56	4 666 424,42
I.	Zapasy	4 451 329,30	3 164 678,44
II.	Należności krótkoterminowe	2 494 218,58	807 216,31
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 650,16	606 474,18
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 380,52	88 055,49
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0
	Aktywa razem	13 106 116,57	10 910 321,95

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2016	31.12.2015
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 857 050,88	4 440 271,03
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	720 000,00
II.	Kapitał zapasowy	1 022 189,34	999 493,63
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 017 832,32	2 043 885,23
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VI.	Zysk (strata) netto	-565 167,24	22 695,71
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego -/-		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 249 065,69	6 470 050,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 234,00	780 859,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 889 046,55	755 045,43
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 682 696,96	3 073 451,19
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 917 088,18	1 860 695,30
	Pasywa razem	13 106 116,57	10 910 321,95



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 502 021,41	4 205 113,56	8 160 641,14	9 149 873,49
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00	2 530,00	2 400,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	593 508,28	2 010 322,27	2 387 548,36	3 341 359,91
II.	Zmiana stanu produktów	504 820,08	-93 473,46	1 332 062,08	1 163 503,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 403 693,05	2 288 264,75	4 441 030,70	4 645 009,66
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 348 264,93	3 232 968,30	8 623 224,09	9 028 082,67
I.	Amortyzacja	70 569,36	-86 936,28	283 178,58	525 957,91
II.	Zużycie materiałów i energii	189 064,13	95 024,10	525 488,71	375 447,76
III.	Usługi obce	527 531,57	597 143,75	2 026 289,42	1 707 144,77
IV.	Podatki i opłaty	7 128,12	6 838,25	45 792,61	29 890,22
V.	Wynagrodzenia	481 697,64	436 789,42	1 738 845,01	1 994 122,34
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 427,24	62 418,40	223 661,90	308 713,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 936,80	30 441,87	82 981,05	104 106,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 992 910,07	2 091 248,79	3 696 986,81	3 982 699,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	153 756,48	972 145,26	-462 582,95	121 790,82
D.	Pozostałe przychody operacyjne	40 431,50	-29 154,87	148 942,79	308 580,25
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 422,77	
II.	Dotacje	39 284,58	-35 464,15	129 736,92	291 144,92
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	1 146,92	6 309,28	12 783,10	17 435,33
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 604,55	90 649,08	16 500,59	108 726,57
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	1 604,55	90 649,08	16 500,59	108 726,57
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	192 583,43	852 341,31	-330 140,75	321 644,50
G.	Przychody finansowe	29,71	29,08	119,31	596,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	29,71	29,08	119,31	596,64
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne		0		
H.	Koszty finansowe	76 083,22	59 182,51	249 659,80	212 940,43
I.	Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	71 025,73	56 081,12	211 021,47	196 228,87
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	5 057,49	3 101,39	38 638,33	16 711,56
I.	Zysk (strata) brutto	116 529,92	793 187,88	-579 681,24	109 300,71
J.	Podatek dochodowy	-14514,00	86605,00	-14514,00	86605,00



K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto	131 043,92	706 582,88	-565 167,24	22 695,71

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Zysk (strata) netto	131 043,92	706 582,88	-565 167,24	22 695,71
II.	Korekty razem	-64 708,35	62 291,98	-1 714 244,66	-161 686,76
1.	Amortyzacja	70 569,36	-86 936,28	283 178,58	525 957,91
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-55,88	63,91	-55,88	63,91
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 184,20	55 121,43	208 296,75	193 112,29
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-6 422,77	
5.	Zmiana stanu rezerw	-14 514,00	300 296,00	-14 514,00	300 296,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 361 045,80	-1 498 256,55	-1 286 650,86	-1 659 535,39
7.	Zmiana stanu należności	-1 485 372,45	44 146,97	-1 687 002,27	-72 839,06
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 909 372,09	540 865,85	1 016 140,78	663 636,73
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	745 192,39	703 143,66	-231 061,95	-127 767,11
10.	Inne korekty	961,74	3 846,99	3 846,96	15 387,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	66 335,57	768 874,86	-2 279 411,90	-138 991,05
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			6 422,77	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			6 422,77	
II.	Wydatki	3287,10	-784830,70	25 829,93	43 760,18
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3287,10	-784830,70	25 829,93	43 760,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3287,10	784830,70	-19 407,16	-43 760,18
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	78 780,48	29,08	2 629 355,22	1 731 158,45
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			8 000,00	
2.	Kredyty i pożyczki	38745,27		461 106,11	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	20000,00		1 974 000,00	1 200 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	20035,21	29,08	186 249,11	531 158,45
II.	Wydatki	208 564,12	1 023 272,49	916 416,06	1 229 264,31
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Spląty kredytów i pożyczek	138 260,61	176 121,98		244 027,18



5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		792 000,00	708 000,00	792 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	70 303,51	55 150,51	208 416,06	193 237,13
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-129 783,64	-1 023 243,41	1 712 939,16	501 894,14
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-66 735,17	530 462,15	-585 879,90	319 142,91
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-66 679,29	530 398,24	-585 824,02	319 079,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	55,88	-63,91	55,88	-63,91
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	87 375,20	76 057,78	606 519,93	287 377,02
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	20 640,03	606 519,93	20 640,03	606 519,93
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15 793,47	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 440 271,03	4 691 165,57
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 440 271,03	4 691 165,57
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	8 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	8 000,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)	8 000,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	720 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- wpłaty		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	999 493,63	981 111,06
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	22 695,71	18 382,57



a)	zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	18 382,57
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2012r.	22 695,71	18 382,57
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00
	- pokrycia straty za rok 2013		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 022 189,34	999 493,63
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 043 885,23	2 317 475,48
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	6 111,00	64 175,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	6 111,00	64 175,00
	rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek	6 111,00	64 175,00
b)	zmniejszenie	32 163,91	337 765,25
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych	32 163,91	337 765,25
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 017 832,32	2 043 885,23
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	22 582,57
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	22 582,57
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	22 582,57
a)	zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	22 695,71	18 382,57
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	22 695,71	18 382,57
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata z 2013r.		
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
8.	Wynik netto	-565 167,24	22 695,71
a)	zysk netto		22 695,71
b)	strata netto	565 167,24	
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 857 050,88	4 440 271,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 857 050,88	4 440 271,03



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

IV kwartał 2016 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2016	31.12.2015
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 887 040,25	6 208 081,42
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 143 304,70	4 322 869,58
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 530 044,55	1 671 520,84
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	213 691,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 156 214,71	4 676 320,47
I.	Zapasy	4 451 329,30	3 164 678,44
II.	Należności krótkoterminowe	2 494 692,75	808 970,21
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 812,14	614 616,33
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 380,52	88 055,49
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	13 043 254,96	10 884 401,89

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2016	31.12.2015
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	3 857 050,88	4 440 271,03
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	720 000,00
II.	Kapitał zapasowy	684 424,09	718 906,33
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 387 761,48	2 381 650,48
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VI.	Zysk (strata) netto	-597 331,15	-34 482,24
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 186 204,08	6 444 130,86
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 234,00	780 859,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 889 046,55	755 045,43
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 619 835,35	3 047 531,13
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 917 088,18	1 860 695,30
	Pasywa razem	13 043 254,96	10 884 401,89



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 501 421,41	4 204 513,56	8 158 111,14	9 147 473,49
	- od jednostek powiązanych	0,00			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	592 908,28	2 009 722,27	2 385 018,36	3 338 959,91
II.	Zmiana stanu produktów	504 820,08	-93 473,46	1 332 062,08	1 163 503,92
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 403 693,05	2 288 264,75	4 441 030,70	4 645 009,66
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 344 101,79	3 244 677,36	8 651 571,98	9 082 695,50
I.	Amortyzacja	85 530,75	-71 974,89	343 154,14	585 803,47
II.	Zużycie materiałów i energii	189 310,78	99 456,85	529 260,96	380 120,76
III.	Usługi obce	428 949,88	506 513,02	1 586 138,32	1 400 995,46
IV.	Podatki i opłaty	7 128,12	6 838,25	45 932,61	30 030,22
V.	Wynagrodzenia	554 808,84	509 863,58	2 120 828,99	2 262 807,81
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58 706,18	65 916,31	239 041,87	325 327,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26 757,17	36 815,45	90 228,28	114 910,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 992 910,07	2 091 248,79	3 696 986,81	3 982 699,62
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	157 319,62	959 836,20	-493 460,84	64 777,99
D.	Pozostałe przychody operacyjne	40 431,65	-29 154,87	148 943,83	308 731,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			6 422,77	
II.	Dotacje	39 284,58	-35 464,15	129 736,92	291 144,92
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	1 147,07	6 309,28	12 784,14	17 586,48
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 668,65	90 650,91	16 566,65	108 728,40
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	1 668,65	90 650,91	16 566,65	108 728,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	196 082,62	840 030,42	-361 083,66	264 780,99
G.	Przychody finansowe	29,71	29,08	119,31	596,64
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	29,71	29,08	119,31	596,64
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	76 378,22	59 459,01	250 880,80	213 254,87
I.	Odsetki, w tym:	71 241,73	56 357,62	211 561,47	196 543,31
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	5 136,49	3 101,39	39 319,33	16 711,56



I.	Zysk (strata) brutto	119 734,11	780 600,49	-611 845,15	52 122,76
J.	Podatek dochodowy	-14514	86605	-14 514,00	86 605,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto	134 248,11	693 995,49	-597 331,15	-34 482,24

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Zysk (strata) netto	134 248,11	693 995,49	-597 331,15	-34 482,24
II.	Korekty razem	-69 834,92	82 456,71	-1 689 930,92	-98 313,88
1.	Amortyzacja	85 530,75	-71 974,89	343 154,14	585 803,47
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-55,88	63,91	-55,88	63,91
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 184,20	55 121,43	208 296,75	193 112,29
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-6 422,77	
5.	Zmiana stanu rezerw	-14 514,00	300 296,00	-14 514,00	300 296,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 361 045,80	-1 498 256,55	-1 286 650,86	-1 659 535,39
7.	Zmiana stanu należności	-1 485 448,73	43 668,17	-1 685 722,54	-74 286,36
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 889 360,41	546 547,99	979 199,23	668 611,35
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	745 192,39	703 143,66	-231 061,95	-127 767,11
10.	Inne korekty	961,74	3 846,99	3 846,96	15 387,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	64 413,19	776 452,20	-2 287 262,07	-132 796,12
B.	PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			6 422,77	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			6 422,77	
II.	Wydatki	3287,10	-784830,70	25 959,93	43 760,18
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3287,10	-784830,70	25 959,93	43 760,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3287,10	784830,70	-19 537,16	-43 760,18
C.	PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	78 780,48	29,08	2 629 355,22	1 731 158,45
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			8 000,00	
2.	Kredyty i pożyczki	38745,27		461 106,11	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	20000,00		1 974 000,00	1 200 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	20035,21	29,08	186 249,11	531 158,45
II.	Wydatki	208 564,12	1 023 272,49	916 416,06	1 229 264,31
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				



4.	Spłaty kredytów i pożyczek	138 260,61	176 121,98		244 027,18
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		792 000,00	708 000,00	792 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	70 303,51	55 150,51	208 416,06	193 237,13
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-129 783,64	-1 023 243,41	1 712 939,16	501 894,14
D.	PRZEPLŹYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-68 657,55	538 039,49	-593 860,07	325 337,84
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-68 601,67	538 118,83	-593 801,19	325 273,93
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	55,88	-63,91	55,88	-63,91
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	89 413,81	76 622,59	614 662,08	289 324,24
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	20 802,01	614 662,08	20 802,01	614 662,08
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15 793,47	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 440 271,03	4 410 578,27
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 440 271,03	4 410 578,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	8 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	8 000,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)	8 000,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	720 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- wpłaty		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	718 906,33	824 485,71
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-34 482,24	-105 579,38



a)	zwiększenie (z tytułu)	22 695,71	18 382,57
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
b)	– podziału zysku za 2012r.	22 695,71	18 382,57
	zmniejszenie (z tytułu)	57 177,95	123 961,95
	- pokrycia straty za rok 2013	57 177,95	123 961,95
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	684 424,09	718 906,33
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 381 650,48	2 317 475,48
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	6 111,00	64 175,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	6 111,00	64 175,00
	- korekta rezerwy na odroczony podatek	6 111,00	64 175,00
b)	zmniejszenie		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 387 761,48	2 381 650,48
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	-101 379,38
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	22 582,57
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	22 582,57
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	18 382,57
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		18 382,57
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	34 482,24	123 961,95
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	123 961,95
a)	zwiększenie (z tytułu) strata z 2013r.		
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	34 482,24	123 961,95
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
8.	Wynik netto	-597 331,15	-34 482,24
a)	zysk netto		
b)	strata netto	597 331,15	34 482,24
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 857 050,88	4 440 271,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 857 050,88	4 440 271,03



4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej XSystem i spółki XSystem S.A. został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2).

Sprawozdanie finansowe zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Rachunek Zysków i Strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 3,5 mln PLN oraz zysk na poziomie 0,13 mln PLN netto. Grupa Kapitałowa XSystem S.A. osiągnęła przychody i wynik netto na podobnym poziomie. Narastająco od początku roku, przychody Spółki kształtują się na poziomie 8,16 mln PLN co daje wynik niższy o 1 mln od analogicznego okresu roku poprzedniego.

W zakresie sprzedaży z tytułu produktów i usług, Spółka wypracował przychody na poziomie 0,59 mln PLN, przeprowadzając między innymi kolejne wdrożenia autorskiego oprogramowania Accelo.

W obszarze przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, Spółka odnotowała wzrost o 0,20 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W czwartym kwartale 2016 roku Spółka zrealizowała projekt z zakresu wyposażenia stanowisk pracy w najnowocześniejszy sprzęt IT, do jednej z wiodących hurtowni odzieżowych, wartość kontraktu opiewała na kwotę ponad 0,35 mln PLN.

W segmencie urządzeń poligraficznych, w czwartym kwartale 2016 roku, Spółka zrealizowała kontrakty na łączną kwotę ponad 1,46 mln PLN, przeprowadzając wdrożenia zaawansowanych urządzeń produkcyjnych oraz oprogramowania do tworzenia personalizowanych i zabezpieczonych wydruków.



W czwartym kwartale 2016 r. Spółka przedłużyła wieloletni kontrakt z jedną z największych w Polsce sieci drogowych Rossmann, obejmujący wymianę parku urządzeń drukująco - kopiujących, zintegrowania ich w systemie zarządzania środowiskiem druku, oraz objęciem pełną obsługą serwisową.

W wyniku wygranego postępowania przetargowego Spółka rozpoczęła również realizację trzyletniego kontraktu serwisowego na kompleksową obsługę ponad 140 urządzeń drukujących marki Lexmark i XEROX. Kontrakt obejmuje dostawę materiałów eksploatacyjnych, naprawę sprzętu oraz wdrożenie oprogramowania służącego zarządzaniu i monitorowaniu stanu urządzeń. Powyższe zadanie jest realizowane w oparciu o standardy Service Level Agreement. Szacunkowa wartość trzyletniego kontraktu to 500 000 ,00 PLN netto.

W tym samym okresie Spółka przeprowadziła kolejne wdrożenia elektronicznego obiegu dokumentów, implementując rozwiązanie Accelo u klienta z branży szkoleniowej. Wdrożony system będzie wykorzystywany do tworzenia i dystrybucji materiałów szkoleniowych.

Na końcowe wyniki osiągnięte przez Spółkę o okresie IV kwartału jak i narastająco, wpływ miało przede wszystkim nie osiągnięcie zakładanych planów przychodowych w segmencie sprzedaży urządzeń biurowych oraz usług związanych z digitalizacją i obiegiem dokumentów. Jest to spowodowane ogólnie utrzymującym się na rynku regresem, ograniczeniami budżetowymi i redukcją projektów po stronie klienta. Kolejną przyczyną był również ograniczony dostęp do programów unijnych na dofinansowanie technologii informacyjno-komunikacyjnych, udostępnienie i cyfryzację usług publicznych, jak również digitalizację wszelkiego rodzaju dokumentacji archiwalnej, na potrzeby sektora małych i średnich przedsiębiorstw, w których Spółka widziała możliwość wdrożeń własnych rozwiązań.

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

W listopadzie 2016 roku, Spółka zakończyła projekt w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Oś priorytetowa: Wsparcie Innowacji w przedsiębiorstwach. W ramach projektu przygotowana została dokumentacja, niezbędna do przeprowadzenia emisji obligacji oraz wprowadzenia ich na rynek Catalyst. Uchwała w tej sprawie została podjęta przez Giełdę Papierów Wartościowych 30 grudnia 2016 r. Całkowity koszt projektu to 146 tys. PLN, dofinansowanie stanowiło 44,8% kosztów kwalifikowalnych projektu.

W czwartym kwartale 2016 r. Spółka uruchomiła nowy portal internetowy prezentujący jej kompleksową ofertę produktową. Zgodnie z założeniami największy nacisk położono na promocję autorskiego systemu Accelo, służącego do przechowywania dokumentów i zarządzania ich obiegiem w organizacji. W ramach



portalu wyodrębniona została również strona portaldruku.pl , by jeszcze skuteczniej promować szeroko rozumiane rozwiązania produkcyjne.

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

Zarząd Spółki XSystem S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, iż raportem ESPI nr 1/2017 z dnia 10 lutego 2017 r. odwołał opublikowane wcześniej prognozy finansowe na lata 2016-2018. Od tego czasu Zarząd nie publikował nowych prognoz.

8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia Raportu jedynym akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu jest Pan Adrian Weremiuk, który posiada 5 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych, co stanowi 68,68% w kapitale zakładowym i daje 81,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 31.12.2016 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 27 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 2 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych,
- 9 osób na podstawie kontraktów.

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

XSystem S.A. osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej, stąd też Emitent nie zawierał w dokumencie informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

11. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.