



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ II 2017



Szanowni Państwo,

W imieniu Spółki XSystem S.A. przedstawiam raport za drugi kwartał 2017 roku obejmujący wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową..

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu.

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu

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

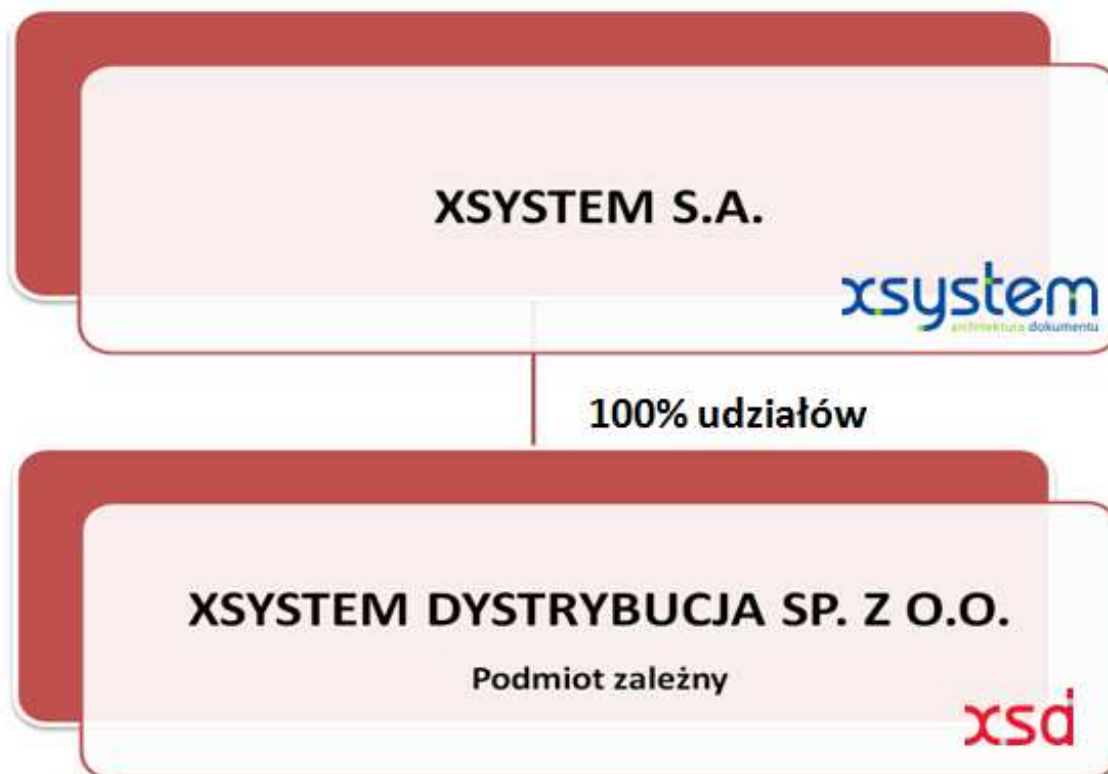


Raport XSystem S.A. za II kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie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



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



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

XSystem Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka dedykowana do obsługi odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.



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

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2017	30.06.2016
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 811 129,53	6 116 386,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 558 271,96	1 677 991,28
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 450 495,73	1 603 869,11
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	6 181 655,16	5 143 746,16
I.	Zapasy	3 107 467,45	3 137 460,63
II.	Należności krótkoterminowe	917 724,03	1 218 958,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	47 190,35	89 994,02
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 109 273,33	697 332,72
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	11 992 784,69	11 260 132,30

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2017	30.06.2016
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 061 972,28	4 122 143,47
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	728 000,00
II.	Kapitał zapasowy	453 638,54	1 022 189,34
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 017 832,32	2 043 885,23
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 449 340,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VI.	Zysk (strata) netto	-591 039,04	-326 127,56
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 930 812,41	7 137 988,83
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 122,00	780 859,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 848 246,55	2 445 908,45
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 479 153,74	1 948 349,94
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 843 290,12	1 962 871,44
	Pasywa razem	11 992 784,69	11 260 132,30



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 030 254,38	1 970 994,31	2 266 039,27	3 332 865,94
	- od jednostek powiązanych	600,00	730,00	1 200,00	1 330,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	331 012,20	632 992,36	723 657,92	1 203 418,39
II.	Zmiana stanu produktów	366 131,87	364 560,26	588 795,76	579 717,23
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	333 110,31	973 441,69	953 585,59	1 549 730,32
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 186 383,72	2 085 309,15	2 808 978,22	3 615 263,72
I.	Amortyzacja	68 188,01	69 903,22	138 283,75	139 563,18
II.	Zużycie materiałów i energii	99 095,05	119 991,90	222 025,41	224 177,82
III.	Usługi obce	282 780,03	594 152,21	684 857,23	979 566,49
IV.	Podatki i opłaty	6 625,53	6 327,08	23 794,75	26 672,57
V.	Wynagrodzenia	405 953,67	387 128,78	856 430,23	797 449,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	54 372,27	53 515,92	109 866,98	113 184,88
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 086,78	23 070,57	28 700,38	36 171,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	260 282,38	831 219,47	745 019,49	1 298 478,16
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-156 129,34	-114 314,84	-542 938,95	-282 397,78
D.	Pozostałe przychody operacyjne	33 165,69	47 960,21	112 892,35	74 376,05
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	311,76		311,76	
II.	Dotacje	26 414,58	37 623,18	106 141,16	64 037,76
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00			
IV.	Inne przychody operacyjne	6 439,35	10 337,03	6 439,43	10 338,29
E.	Pozostałe koszty operacyjne	17 691,25	6 022,88	18 825,64	13 933,02
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0			
III.	Pozostałe koszty operacyjne	17 691,25	6 022,88	18 825,64	13 933,02
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-140 654,90	-72 377,51	-448 872,24	-221 954,75
G.	Przychody finansowe	40,11	27,21	68,53	55,71
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0			
	- od jednostek powiązanych	0			
II.	Odsetki, w tym:	40,11	27,21	68,53	55,71
	- od jednostek powiązanych	0			
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0			
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0			
V.	Inne	0			
H.	Koszty finansowe	71 083,86	70 537,77	142 235,33	104 228,52
I.	Odsetki, w tym:	65 223,08	40 773,69	134 355,17	73 917,38
	- dla jednostek powiązanych	0			
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0			
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0			
IV.	Inne	5 860,78	29 764,08	7 880,16	30 311,14
I.	Zysk (strata) brutto	-211 698,65	-142 888,07	-591 039,04	-326 127,56
J.	Podatek dochodowy				
I.	- część bieżąca				



II.	- część odroczone				
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto	-211 698,65	-142 888,07	-591 039,04	-326 127,56

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Zysk (strata) netto	-211 698,65	-142 888,07	-591 039,04	-326 127,56
II.	Korekty razem	-803 714,26	-579 842,11	-470 657,69	-1 464 321,33
1.	Amortyzacja	68 188,01	69 903,22	138 283,75	139 563,18
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 369,60	39 433,24	130 167,51	72 548,43
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-311,76		-311,76	
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	68 546,10	11 019,80	13 141,58	27 217,81
7.	Zmiana stanu należności	140 525,85	-264 699,16	1 594 976,92	-411 742,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-750 447,35	-4 717,51	-1 653 902,25	-620 516,76
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-392 546,45	-431 743,44	-694 936,92	-673 314,99
10.	Inne korekty	961,74	961,74	1 923,48	1 923,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-1 015 412,91	-722 730,18	-1 061 696,73	-1 790 448,89
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	1013,01		1013,01	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1013,01		1 013,01	
II.	Wydatki	0	9921,01	1500,00	13975,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9921,01	1500,00	13975,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1013,01	-9921,01	-486,99	-13975,27
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1 102 936,84	742 560,45	1 218 959,95	2 068 492,43
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	799344,00		799 344,00	8 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	303 552,73	8 560,45	386 151,32	360 278,53
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		734 000,00		1 534 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	40,11		33 464,63	166 213,90
II.	Wydatki	61 409,71	39 433,24	130 236,04	780 548,43
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				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				708000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	61409,71	39404,74	130 236,04	72548,43
9.	Inne wydatki finansowe		28,50		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 041 527,13	703 127,21	1 088 723,91	1 287 944,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	27 127,23	-29 523,98	26 540,19	-516 480,16
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	27 127,23	-29 523,98	26 540,19	-516 480,16
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10,13		10,13	-45,75
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 063,12	119518,00	20 640,03	606519,93
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	47 190,35	89 994,02	47 190,35	89 994,02
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 853 667,32	4 440 271,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 853 667,32	4 440 271,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	8 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		8 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	728 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 022 189,34	999 493,63
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-568 550,80	22 695,71
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	22 695,71
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku za 2015r.		22 695,71
b)	zmniejszenie (z tytułu)	568 550,80	
	- pokrycia straty za rok 2016	568 550,80	
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	453 638,54	1 022 189,34
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 017 832,32	2 043 885,23
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		



b)	zmniejszenie		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 017 832,32	2 043 885,23
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	799 344,00	0,00
*a)	zwiększenie (z tytułu)	799 344,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na akcje, w trakcie rejestracji w KRS	87 840,00	
	- podwyższenia kapitału poprzez konwersję obligacji (agio)	711 504,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 449 340,46	649 996,46
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	4 200,00
a)	zwiększenie (z tytułu) ZYSK 2015		22 695,71
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	22 695,71
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		22 695,71
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2016	568 550,80	
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	568 550,80	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
6.	Wynik netto	-591 039,04	-326 127,56
a)	zysk netto		
b)	strata netto	591 039,04	326 127,56
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 061 972,28	4 122 143,47
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 061 972,28	4 122 143,47

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



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

II kwartał 2017 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2017	30.06.2016
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	5 717 708,99	6 050 647,25
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 053 522,26	4 233 087,14
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 450 495,73	1 603 869,11
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	213 691,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 182 683,84	5 148 249,76
I.	Zapasy	3 107 467,45	3 137 460,63
II.	Należności krótkoterminowe	918 660,64	1 220 398,86
III.	Inwestycje krótkoterminowe	47 282,42	93 057,55
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 109 273,33	697 332,72
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	11 900 392,83	11 198 897,01

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2017	30.06.2016
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 037 408,79	4 089 153,70
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	728 000,00
II.	Kapitał zapasowy	83 709,38	684 424,09
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 387 761,48	2 381 650,48
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 449 340,46	649 996,46
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VI.	Zysk (strata) netto	-615 602,53	-359 117,33
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 862 984,04	7 109 743,31
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 122,00	780 859,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 848 246,55	2 445 908,45
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 411 325,37	1 920 104,42
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 843 290,12	1 962 871,44
	Pasywa razem	11 900 392,83	11 198 897,01



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 029 654,38	1 970 264,31	2 264 839,27	3 331 535,94
	- od jednostek powiązanych	0			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	330 412,20	632 262,36	722 457,92	1 202 088,39
II.	Zmiana stanu produktów	366 131,87	364 560,26	588 795,76	579 717,23
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	333 110,31	973 441,69	953 585,59	1 549 730,32
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 199 592,31	2 100 763,14	2 831 150,90	3 645 996,10
I.	Amortyzacja	83 149,40	84 864,61	168 206,53	169 615,96
II.	Zużycie materiałów i energii	99 095,05	121 662,50	222 025,41	226 881,56
III.	Usługi obce	263 377,75	473 742,62	636 100,33	750 564,30
IV.	Podatki i opłaty	6 625,53	6 327,08	23 794,75	26 672,57
V.	Wynagrodzenia	423 466,95	501 058,91	897 164,63	1 013 269,33
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	54 508,47	57 008,71	110 139,38	120 723,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 086,78	24 879,24	28 700,38	39 791,09
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	260 282,38	831 219,47	745 019,49	1 298 478,16
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-169 937,93	-130 498,83	-566 311,63	-314 460,16
D.	Pozostałe przychody operacyjne	33 166,14	47 960,61	112 892,80	74 376,62
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	311,76	0,00	311,76	0,00
II.	Dotacje	26 414,58	37 623,18	106 141,16	64 037,76
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00			
IV.	Inne przychody operacyjne	6 439,80	10 337,43	6 439,88	10 338,86
E.	Pozostałe koszty operacyjne	17 691,25	6 024,84	18 825,90	13 934,98
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0			
III.	Pozostałe koszty operacyjne	17 691,25	6 024,84	18 825,90	13 934,98
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-154 463,04	-88 563,06	-472 244,73	-254 018,52
G.	Przychody finansowe	40,11	27,21	68,53	55,71
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0			
	- od jednostek powiązanych	0			
II.	Odsetki, w tym:	40,11	27,21	68,53	55,71
	- od jednostek powiązanych	0,00			
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00			
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00			
V.	Inne	0,00			
H.	Koszty finansowe	72 021,74	71 463,77	143 426,33	105 154,52
I.	Odsetki, w tym:	66 160,96	41 097,69	135 546,17	74 241,38



	- dla jednostek powiązanych	0			
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0			
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0			
IV.	Inne	5 860,78	30 366,08	7 880,16	30 913,14
I.	Zysk (strata) brutto	-226 444,67	-159 999,62	-615 602,53	-359 117,33
J.	Podatek dochodowy				
I.	- część bieżąca	0			
II.	- część odroczone	0			
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0			
L.	Zysk (strata) netto	-226 444,67	-159 999,62	-615 602,53	-359 117,33

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Zysk (strata) netto	-226 444,67	-159 999,62	-717 747,53	-359 117,33
II.	Korekty razem	-788 978,31	-578 509,19	-344 019,11	-1 436 280,18
1.	Amortyzacja	83 149,40	84 864,61	168 206,53	169 615,96
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 369,60	39 433,24	130 167,51	72 548,43
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-311,76	0,00	-311,76	
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		
6.	Zmiana stanu zapasów	68 546,10	11 019,80	13 141,58	27 217,81
7.	Zmiana stanu należności	140 277,07	-264 834,23	1 594 514,48	-411 428,65
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-750 424,01	-18 210,91	-1 658 869,01	-622 842,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-392 546,45	-431 743,44	-592 791,92	-673 314,99
10.	Inne korekty	961,74	961,74	1 923,48	1 923,48
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-1 015 422,98	-738 508,81	-1 061 766,64	-1 795 397,51
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	1013,01		1013,01	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1013,01		1 013,01	
II.	Wydatki	0	9921,01	1500	14105,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9921,01	1500	14105,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1013,01	-9921,01	-486,99	-14105,27
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	1102936,84	742560,45	1 218 959,95	2 068 492,43
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	799344,00		799 344,00	8 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	303 552,73	8 560,45	386 151,32	360 278,53
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		734 000,00		1 534 000,00

4.	Inne wpływy finansowe	40,11		33 464,63	166 213,90
II.	Wydatki	61409,71	39433,24	130 236,04	780 548,43
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				
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				708 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	61409,71	39404,74	130 236,04	72 548,43
9.	Inne wydatki finansowe		28,50		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1041527,13	703127,21	1 088 723,91	1 287 944,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	27117,16	-45302,61	26 470,28	-521 558,78
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	27117,16	-45302,61	26 480,41	-521 558,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10,13		10,13	
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 165,26	138360,16	20 802,01	614616,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	47282,42	93057,55	47 282,42	93 057,55
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 853 667,32	4 440 271,03
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 853 667,32	4 440 271,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	728 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	8 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		8 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	728 000,00	728 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	684 424,09	718 906,33
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-600 714,71	-34 482,24
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	22 695,71
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		22 695,71
	- podziału zysku za 2015r.		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	600 714,71	57 177,95
	- pokrycia straty za rok 2016	600 714,71	57 177,95
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	83 709,38	684 424,09



3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 387 761,48	2 381 650,48
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
b)	zmniejszenie		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 387 761,48	2 381 650,48
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	649 996,46	649 996,46
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	799 344,00	0,00
*a)	zwiększenie (z tytułu)	799 344,00	0,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego poprzez konwersję obligacji na akcje, w trakcie rejestracji w KRS	87 840,00	
	- podwyższenia kapitału poprzez konwersję obligacji (agio)	711 504,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 449 340,46	649 996,46
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 200,00	4 200,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 200,00	4 200,00
a)	zwiększenie (z tytułu) zysk 2015		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	600 714,71	34 482,24
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata 2015		
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	600 714,71	34 482,24
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
6.	Wynik netto	-615 602,53	-359 117,33
a)	zysk netto		
b)	strata netto	615 602,53	359 117,33
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 037 408,79	4 089 153,70
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 037 408,79	4 089 153,70

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



4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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

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

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

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

W drugim kwartale 2017 roku Spółka zrealizowała przychody netto ze sprzedaży o wartości 1,03 mln PLN oraz zanotowała stratę na poziomie 0,21 mln PLN netto. Grupa Kapitałowa XSystem S.A. osiągnęła przychody i wynik netto na podobnym poziomie. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego zarówno Spółka jak i Grupa kapitałowa osiągnęły przychody niższe o 0,94 mln.

W zakresie sprzedaży z tytułu produktów i usług, Spółka wypracowała przychody na poziomie 0,33 mln PLN, oparte głównie na kontraktach serwisowych.

Spadek przychodów w tym obszarze w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spowodowany jest przede wszystkim zakończeniem prac związanych ze skanowaniem i archiwizacją dokumentów. W ramach funduszy unijnych na bieżący okres zostały przewidziane duże środki na cyfryzację różnego rodzaju zasobów. Jednak w roku 2016 decyzje o wykorzystaniu tych środków zostały przesunięte na kolejne lata. W kwartałach 1 i 2 roku 2016 spółka osiągnęła przychody z tego tytułu na poziomie 350 tys pln. Porównując rok do roku narastająco, po odjęciu przychodów ze skanowania dokumentów w roku 2016, spółka w roku 2016 osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i usług na poziomie 853 tys pl, a w roku 2017 – 723 tys pln. Faktyczny spadek przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług - bez ujęcia przychodów ze skanowania - to 15%.

W obszarze przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, Spółka odnotowała wynik na poziomie 0,33 mln PLN.

W segmencie urządzeń poligraficznych, Spółka przeprowadziła wdrożenie systemu do druku szerokoformatowego opartego na ploterze solwentowym Roland VersaExpress RF-640 oraz najnowszym ploterze tnącym GR-640.



W drugim kwartale 2017 Spółka kontynuowała realizację wieloletniego kontraktu serwisowego na kompleksową obsługę ponad 140 urzędzeń drukujących marki Lexmark i XEROX. Kontrakt obejmuje dostawę materiałów eksploatacyjnych, naprawę sprzętu oraz wdrożenie oprogramowania służącego zarządzaniu i monitorowaniu stanu urzędzeń. Powyższe zadanie jest realizowane w oparciu o standardy Service Level Agreement. Szacunkowa wartość trzyletniego kontraktu to 0,50 mln PLN netto.

Na wyniki osiągnięte przez Spółkę w II kwartale, wpływ miało tak jak w poprzednim kwartale spadek przychodów w segmencie sprzedaży urzędzeń 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. Jednocześnie tendencje rynkowe jakie obserwujemy na co dzień rozmawiając z Klientami, idą w kierunku wynajmu rozwiązań zarówno w obszarze sprzętu (wynajem sprzętu wraz z usługą druku), jak i rozwiązań informatycznych. Model sprzedaży oprogramowania on premise (sprzedaży licencji), będzie modelem zastępowanym w coraz większym stopniu przez model SaaS, bądź modelem długoterminowego najmu „per użytkownik” z możliwością wykupu, ale nie jego obowiązkiem. Wynajem sprzętu zaczyna być również coraz bardziej pożądaną formą pozyskania urzędzeń przez użytkowników końcowych. O tego typu formie pozyskania myślą również jednostki budżetowe.

W związku ze spadkiem przychodów Zarząd Spółki podjął działania naprawcze mające na celu usprawnienie zaistniałej sytuacji. Zostały ograniczone koszty wynagrodzeń (redukcja stanowisk pracy), oraz koszty utrzymania siedziby poprzez przeniesienie działu R&D do głównej siedziby spółki. Efekt tych zmian będzie widoczny już w następnym kwartale. Zostało zlikwidowane stanowisko 1 analityka, dyrektora operacyjnego, i dyrektora marketingu, Obowiązki zarządzania w obszarze marketingu i handlu przejął prezes spółki. Docelowo spółka planuje poszukiwania osób na stanowiska handlowe.

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

Spółka cały czas kontynuuje prace nad rozwojem autorskiego oprogramowania Accelo. Prowadzone są rozmowy z partnerami w zakresie integratorów do systemów ERP, które są wykorzystywane min. do przyspieszenia obiegu faktur, opiniowania umów oraz procesowania pozostałej dokumentacji firmowej. Jak co kwartał została wydana kolejna wersja systemu wzbogacona o nowe funkcjonalności. Zostały wydane licencje demo dla Klientów, którzy uczestniczyli w śniadaniu biznesowym zorganizowanym w marcu i zostały podjęte z nimi rozmowy handlowe. Rozpoczęto również 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.



Spółka jednocześnie opracowywała, jako jeden z członków konsorcjum, inny model dystrybucji - między innymi oprogramowania Accelo. Projekt ten w kwartale 2 bieżącego roku przeszedł wstępną akceptację jednostki która go opiniowała, a ostateczne decyzje związane z finansowaniem powinny zostać podjęte w Q3 bieżącego roku. Spółka nie informowała o tym zdarzeniu z uwagi na niski stan zaawansowania. W przypadku pozytywnych decyzji spółka poinformuje rynek o tym zdarzeniu osobnym raportem.

W czerwcu 2017 spółka wniosła protest do Centrum Obsługi Przedsiębiorcy na wyniki konkursu do którego stanęła w styczniu tego roku, a o którym informowała w swoich raportach. Został napisany i złożony protest na wynik negatywną decyzję COP. Według XSystem projekt nie został rzetelnie oceniony co zostało uargumentowane w proteście.

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 72,05% w kapitale zakładowym i daje 82,67 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 30.06.2017 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 23 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 2 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych,
- 4 osoby 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.