

wiedni



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ IV 2015



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. przekazuje skorygowany raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za czwarty kwartał 2015 roku.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za IV kwartał 2015 roku.

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu
XSystem S.A.

XSystem SA.
Ul. Julianowska 54B
91-473 Łódź
+48 42 230 20 30
Nip:729-238-42-40
Regon:472192293
Kapitał Zakładowy 720 000 pln
www.xsystem.pl
xsystem@xsystem.pl

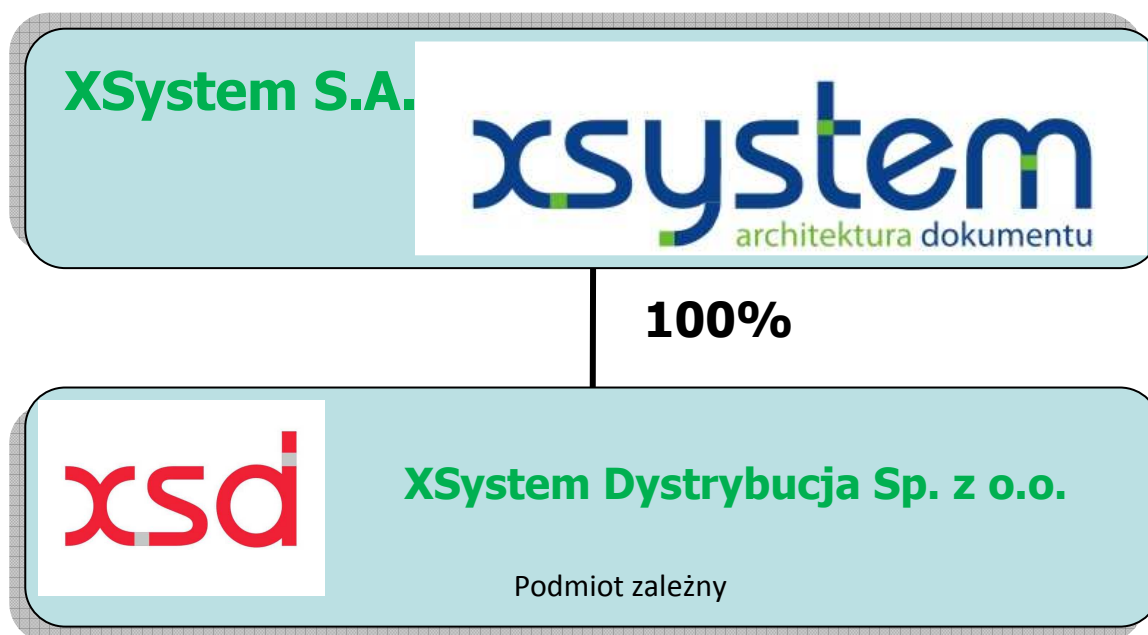


Raport XSystem S.A. za IV kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie 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 zaopatrywania klientów w materiały eksploatacyjne. Obsługuje sklep internetowy www.swiatpapieru.pl. Działa w segmentach odbiorców instytucjonalnych i indywidualnych.



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie XSystem S.A. IV kwartał 2015 roku

- Dane Jednostkowe

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 243 897,53	8 024 557,27
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 737 850,94	3 139 712,24
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 671 520,84	1 926 245,03
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 620 834,75	2 958 600,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 666 424,42	1 815 489,98
I.	Zapasy	3 164 678,44	346 143,25
II.	Należności krótkoterminowe	807 216,31	734 377,25
III.	Inwestycje krótkoterminowe	606 474,18	287 395,18
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 055,49	447 574,30
	Aktywa razem	10 910 321,95	9 840 047,25

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 440 271,03	4 691 165,57
I.	Kapitał podstawowy	720 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	999 493,63	981 111,06
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 043 885,23	2 317 475,48
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	649 996,46
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	22 695,71	18 382,57
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 470 050,92	5 148 881,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	780 859,00	544 738,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	755 045,43	1 107 645,17
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 073 451,19	1 893 241,90
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 860 695,30	1 603 256,61
	Pasywa razem	10 910 321,95	9 840 047,25



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.10.2014 do 31.12.2014	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 205 113,56	2 466 220,26	9 149 873,49	7 966 951,94
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00	2 400,00	3 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 010 322,27	817 846,00	3 341 359,91	2 011 641,62
II.	Zmiana stanu produktów	-93 473,46	213 854,46	1 163 503,92	712 796,38
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 288 264,75	1 434 519,80	4 645 009,66	5 242 513,94
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 232 968,30	2 396 906,50	9 028 082,67	8 019 055,79
I.	Amortyzacja	-86 936,28	141 209,07	525 957,91	441 571,24
II.	Zużycie materiałów i energii	95 024,10	129 156,58	375 447,76	406 488,01
III.	Usługi obce	597 143,75	297 501,27	1 707 144,77	966 073,95
IV.	Podatki i opłaty	6 838,25	5 177,67	29 890,22	24 631,81
V.	Wynagrodzenia	436 789,42	452 716,32	1 994 122,34	1 669 025,73
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62 418,40	63 677,69	308 713,75	253 372,01
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	30 441,87	44 025,82	104 106,30	76 923,95
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 091 248,79	1 263 442,08	3 982 699,62	4 180 969,09
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	972 145,26	69 313,76	121 790,82	-52 103,85
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-29 154,87	92 018,53	308 580,25	253 862,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00			
II.	Dotacje	-35 464,15	81 523,94	291 144,92	230 321,38
III.	Inne przychody operacyjne	6 309,28	10 494,59	17 435,33	23 540,81
E.	Pozostałe koszty operacyjne	90 649,08	34 788,72	108 726,57	56 407,34
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7007,39		2 067,17
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	90 649,08	27 781,33	108 726,57	54 340,17
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	852 341,31	126 543,57	321 644,50	145 351,00
G.	Przychody finansowe	29,08	999,41	596,64	1 168,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	29,08	999,41	596,64	1 168,69
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	0			
H.	Koszty finansowe	59 182,51	43 565,58	212 940,43	128 178,12
I.	Odsetki, w tym:	56 081,12	32 918,38	196 228,87	103 991,89
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	3 101,39	10 647,20	16 711,56	24 186,23
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	793 187,88	83 977,40	109 300,71	18 341,57
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				



II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	793 187,88	83 977,40	109 300,71	18 341,57
L.	Podatek dochodowy	86 605,00	-41,00	86 605,00	-41,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone	86605	-41	86 605,00	-41,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	706 582,88	84 018,40	22 695,71	18 382,57

Rachunek Przepływów Pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.10.2014 do 31.12.2014	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto	706 582,88	84 018,40	22 695,71	18 382,57
Korekty razem	62 291,98	162 542,17	-161 686,76	617 406,27
Amortyzacja	-86 936,28	141 209,07	525 957,91	441 571,24
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63,91	-31,85	63,91	-31,85
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55 121,43	45 944,23	193 112,29	110 145,74
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	7 007,39		2 067,17
Zmiana stanu rezerw	300 296,00	-41,00	300 296,00	-41,00
Zmiana stanu zapasów	-1 498 256,55	14 687,89	-1 659 535,39	-48 202,11
Zmiana stanu należności	44 146,97	408 473,95	-72 839,06	137 141,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	540 865,85	-663 102,43	663 636,73	85 118,70
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	703 143,66	204 547,93	-127 767,11	-125 751,05
Inne korekty	3 846,99	3 846,99	15 387,96	15 387,96
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	768 874,86	246 560,57	-138 991,05	635 788,84
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy		1 000,00		5 940,22
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 000,00		5 940,22
Wydatki	-784830,70	1 191 796,42	43 760,18	1 780 587,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-784830,70	1 191 796,42	43 760,18	1 780 587,41
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	784830,70	-1 190 796,42	-43 760,18	-1 774 647,19
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	29,08	1 112 177,96	1 731 158,45	1 396 766,62
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki		246 001,39		230 439,30
Emisja dłużnych papierów wartościowych			1 200 000,00	300 000,00
Inne wpływy finansowe	29,08	866 176,57	531 158,45	866 327,32
Wydatki	1 023 272,49	46 962,17	1 229 264,31	157 391,85
Nabycie udziałów (akcji) własnych				



Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spląty kredytów i pożyczek	176 121,98		244 027,18	46 077,42
Wykup dłużnych papierów wartościowych	792 000,00		792 000,00	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	55 150,51	46 962,17	193 237,13	111 314,43
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 023 243,41	1 065 215,79	501 894,14	1 239 374,77
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	530 462,15	120 979,94	319 142,91	100 516,42
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	530 398,24	121 011,79	319 079,00	100 549,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-63,91	31,85	-63,91	31,85
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	76 057,78	166 397,08	287 377,02	186 860,60
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	606 519,93	287 377,02	606 519,93	287 377,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15 793,47	15 793,47	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		4 691 165,57	4 672 783,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		4 691 165,57	4 672 783,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		720 000,00	720 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		720 000,00	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	981 111,06	1 007 977,89
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 382,57	-26 866,83
a)	zwiększenie (z tytułu)	18 382,57	80 454,27
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2012r.	18 382,57	80 454,27
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	107 321,10
	- pokrycia straty za rok 2013		107 321,10
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	999 493,63	981 111,06
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 317 475,48	2 317 475,48
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64 175,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	64 175,00	0,00
	rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek	64 175,00	
b)	zmniejszenie	337 765,25	
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych	337 765,25	
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 043 885,23	2 317 475,48
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	22 582,57	84 654,27
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 582,57	84 654,27
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 582,57	84 654,27
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	18 382,57	80 454,27
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	18 382,57	80 454,27
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata z 2013r.		107 321,10
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego		107 321,10
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	22 695,71	18 382,57
a)	zysk netto	22 695,71	18 382,57
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 440 271,03	4 691 165,57
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 440 271,03	4 691 165,57



3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A. IV kwartał 2015 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 208 081,42	7 710 821,47
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 322 869,58	5 784 576,44
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 671 520,84	1 926 245,03
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 676 320,47	1 817 743,80
I.	Zapasy	3 164 678,44	346 143,25
II.	Należności krótkoterminowe	808 970,21	734 683,85
III.	Inwestycje krótkoterminowe	614 616,33	289 342,40
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 055,49	447 574,30
	Aktywa razem	10 884 401,89	9 528 565,27

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 440 271,03	4 410 578,27
I.	Kapitał podstawowy	720 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/-		
III.	Udziały własne /-/-		
IV.	Kapitał zapasowy	718 906,33	824 485,71
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 381 650,48	2 317 475,48
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	649 996,46	649 996,46
VII.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	4 200,00	4 200,00
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-34 482,24	-105 579,38
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/-		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 444 130,86	5 117 987,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	780 859,00	544 738,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	755 045,43	1 107 645,17
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 047 531,13	1 862 347,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 860 695,30	1 603 256,61
	Pasywa razem	10 884 401,89	9 528 565,27



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.10.2014 do 31.12.2014	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 204 513,56	2 465 620,26	9 147 473,49	7 961 953,94
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 009 722,27	817 246,00	3 338 959,91	2 008 641,62
II.	Zmiana stanu produktów	-93 473,46	213 854,46	1 163 503,92	710 798,38
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 288 264,75	1 434 519,80	4 645 009,66	5 242 513,94
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 244 677,36	2 453 950,47	9 082 695,50	8 142 432,23
I.	Amortyzacja	-71 974,89	156 170,46	585 803,47	504 386,31
II.	Zużycie materiałów i energii	99 456,85	129 156,58	380 120,76	413 849,89
III.	Usługi obce	506 513,02	265 549,29	1 400 995,46	840 142,62
IV.	Podatki i opłaty	6 838,25	5 177,67	30 030,22	25 043,26
V.	Wynagrodzenia	509 863,58	523 847,04	2 262 807,81	1 833 958,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	65 916,31	66 036,17	325 327,20	264 241,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	36 815,45	44 571,18	114 910,96	79 840,41
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 091 248,79	1 263 442,08	3 982 699,62	4 180 969,09
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	959 836,20	11 669,79	64 777,99	-180 478,29
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-29 154,87	92 857,82	308 731,40	256 340,80
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	1 367,89
II.	Dotacje	-35 464,15	81 523,94	291 144,92	230 321,38
III.	Inne przychody operacyjne	6 309,28	11 333,88	17 586,48	24 651,53
E.	Pozostałe koszty operacyjne	90 650,91	34 791,72	108 728,40	54 343,30
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7007,39		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	90 650,91	27 784,33	108 728,40	54 343,30
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	840 030,42	69 735,89	264 780,99	21 519,21
G.	Przychody finansowe	29,08	999,41	596,64	1251,73
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	29,08	999,41	596,64	1 251,73
	- od jednostek powiązanych	0			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0			
V.	Inne	0		0,00	
H.	Koszty finansowe	59 459,01	43 630,18	213 254,87	128 391,32
I.	Odsetki, w tym:	56 357,62	32 982,98	196 543,31	104 205,09
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	3 101,39	10 647,20	16 711,56	24 186,23
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	780 600,49	27 105,12	52 122,76	-105 620,38
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				



I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	780 600,49	27 105,12	52 122,76	-105 620,38
L.	Podatek dochodowy	86605	-41	86605	-41
	- część bieżąca		0	0,00	0,00
	- część odroczone	86605	-41	86 605,00	-41,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	693 995,49	27 146,12	-34 482,24	-105 579,38

Rachunek Przepływów Pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2015 do 31.12.2015	Od 01.10.2014 do 31.12.2014	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto	693 995,49	27 146,12	-34 482,24	-105 579,38
Korekty razem	82 456,71	218 128,64	-98 313,88	719 784,80
Amortyzacja	-71 974,89	156 170,46	585 803,47	504 386,31
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63,91	-31,85	63,91	-31,85
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55 121,43	45 944,23	193 112,29	110 145,74
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	7 007,39		-1 367,89
Zmiana stanu rezerw	300 296,00	-41,00	300 296,00	-41,00
Zmiana stanu zapasów	-1 498 256,55	14 687,89	-1 659 535,39	-48 202,11
Zmiana stanu należności	43 668,17	407 921,35	-74 286,36	140 164,72
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	546 547,99	-621 924,75	668 611,35	123 095,97
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	703 143,66	204 547,93	-127 767,11	-123 753,05
Inne korekty	3 846,99	3 846,99	15 387,96	15 387,96
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	776 452,20	245 274,76	-132 796,12	614 205,42
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy		1 000,00	0,00	25 452,33
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 000,00		25 452,33
Wydatki	-784830,70	1 191 796,42	43 760,18	1 780 587,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-784830,70	1 191 796,42	43 760,18	1 780 587,41
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	784830,70	-1 190 796,42	-43 760,18	-1 755 135,08
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	29,08	1 112 177,96	1 731 158,45	1 396 766,62
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki		246 001,39		230 439,30
Emisja dłużnych papierów wartościowych			1 200 000,00	300 000,00



Inne wpływy finansowe	29,08	866 176,57	531 158,45	866 327,32
Wydatki	1 023 272,49	46 962,17	1 229 264,31	157 391,85
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spląty kredytów i pożyczek	176 121,98		244 027,18	46 077,42
Wykup dłużnych papierów wartościowych	792 000,00		792 000,00	
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki	55 150,51	46 962,17	193 237,13	111 314,43
Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 023 243,41	1 065 215,79	501 894,14	1 239 374,77
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	538 039,49	119 694,13	325 337,84	98 445,11
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	538 118,83	119 725,98	325 273,93	98 476,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-63,91	31,85	-63,91	31,85
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	76 622,59	169 630,11	289 324,24	190 879,13
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	614 662,08	289 324,24	614 662,08	289 324,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15 793,47	15 793,47	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 410 578,27	4 516 157,65
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po		
I.a.	korektach	4 410 578,27	4 516 157,65
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	720 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	720 000,00	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	824 485,71	966 887,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-105 579,38	-142 401,29
a)	zwiększenie (z tytułu)	18 382,57	33 853,78
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku za 2012r.	18 382,57	33 853,78
b)	zmniejszenie (z tytułu)	123 961,95	176 255,07
	- pokrycia straty za rok 2013	123 961,95	176 255,07
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	718 906,33	824 485,71
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 317 475,48	2 317 475,48
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64 175,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	64 175,00	0,00
	- korekta rezerwy na odroczony podatek	64 175,00	
b)	zmniejszenie		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 381 650,48	2 317 475,48
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	-101 379,38	38 053,78
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 582,57	38 053,78
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 582,57	38 053,78
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	18 382,57	33 853,78
	- wypłaty dywidendy		
	- zwiększenia kapitału zapasowego	18 382,57	33 853,78
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 200,00	4 200,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	123 961,95	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	123 961,95	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu) strata z 2013r.		176 255,07
b)	zmniejszenie z tytułu zmniejszenia kapitału zapasowego	123 961,95	176 255,07
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	-34 482,24	-105 579,38
a)	zysk netto		
b)	strata netto	34 482,24	105 579,38

c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 440 271,03	4 410 578,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 440 271,03	4 410 578,27

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 NewConnect” (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 2015 XSystem S.A. osiągnęła przychody w wysokości 4,20 mln PLN i zostały one w całości osiągnięte przez Emitenta. Przychody spółki były aż o 58% wyższe niż w analogicznym okresie 2014 roku. Spółka zakończyła czwarty kwartał 2015t. zyskiem netto na poziomie 0,70 mln PLN i w porównaniu z czwartym kwartałem 2014 był to z wynik lepszy o 0,62 mln pln.

Wyniki Grupy Kapitałowej kształtowały się na podobnym poziomie- przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 4,20 mln PLN, a zysk netto 0,69 mln PLN. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, wynik był lepszy o 0,66 mln PLN a przychody wyższe o 1,74 mln PLN.

Na tak wysoki poziom przychodów osiągniętych w IV kwartale 2015 wpływ miało zakończenie dwóch znaczących dla spółki kontraktów: z firmą Aqunaet S.A i z Rządowym Centrum Legislacji, których realizacja trwała odpowiednio od stycznia i marca 2015 roku.



Dodatkowo w czwartym kwartale 2015 roku Spółka rozpoczęła realizację kolejnej umowy na wdrożenie oprogramowania ACCELO, wraz z przetworzeniem dokumentacji do postaci cyfrowej.

Całkowite przychody osiągnięte przez Spółkę w czwartym kwartale 2015 roku, w zakresie wdrożenia i wsparcia autorskiego oprogramowania Accelo, wraz z dodatkowymi pracami skanowania i archiwizacji danych to 1,6 mln PLN, co stanowi 38% wszystkich przychodów osiągniętych przez Spółkę w tym okresie.

Na wynik osiągnięty w IV kwartale 2015 wpływ miał także dobry wynik sprzedaży w segmencie urządzeń poligraficznych, który zamknął się na poziomie 0,84 mln PLN. Warto wspomnieć, iż w ostatnim kwartale 2015 roku Spółka podpisała umowę na dostawę pierwszego w województwie łódzkim systemu do druku cyfrowego w kolorze - Xerox Versant 80.

Na początku grudnia Spółka XSystem S.A. wygrała również przetarg i zrealizowała umowę dla Województwa Łódzkiego, na dostawę sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem. Wartość kontaktu opiewała na kwotę 414 146,00 PLN netto.

Jeśli chodzi o koszty, to ogromnym obciążeniem dla całej Grupy Kapitałowej są koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych. Całkowite koszty płac w ujęciu skonsolidowanym za IV kwartał 2015 roku wyniosły 0,57 mln PLN.

Wysoki poziom kosztów wynika również z rosnącego poziomu usług obcych, które były dwukrotnie wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, koszty usług obcych związane są między innymi z realizacją kontraktów oraz prowadzonymi pracami rozwojowymi.

Ujemna wartość amortyzacji w czwartym kwartale 2015 roku wynika z faktu podjęcia przez Spółkę decyzji o reklasyfikacji kosztów związanych z wytwarzaniem autorskiego oprogramowania. Koszty prac badawczych zostały przesunięte na wyroby gotowe, zmniejszając znacznie amortyzację a korekty amortyzacji z wcześniejszych okresów spowodowała ujemną wartość amortyzacji w IV kwartale.

W czwartym kwartale 2015 r. Uchwałą Zarządu Spółki Xsystem S.A. została podjęta decyzja o przedterminowej spłacie części zobowiązań wynikającej z emisji obligacji serii B, poprzez obniżenie wartości nominalnej obligacji o 66%.

Nieznaczne różnice w prezentowanych danych porównywalnych za IV kwartał 2014 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za IV kwartał 2014r. wynikają z faktu wprowadzenia zmian zaleconych przez biegłego rewidenta podczas badania rocznego sprawozdania finansowego w prezentacji poszczególnych pozycji bilansu i korekt zapisów z tym związanych.



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 czwartym kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa zakończyła większą część prac, trwającej od marca 2015 roku umowy, podpisanej z Rządowym Centrum Legislacji. Umowa obejmowała zaprojektowanie, zbudowanie i wdrożenie systemu e-RPL, przeznaczonego do obsługi Rządowego Procesu Legislacyjnego. Kontrakt został zrealizowany w oparciu o autorskie oprogramowanie spółki - Accelo. W październiku 2015 nastąpił odbiór prac i została wystawiona faktura o łącznej wartości 1 321 380,00 netto. W ramach kolejnych etapów tej samej umowy spółka kontynuowała prace związane z usługą utrzymania i wsparcia dla systemu e-RPL.

Równolegle w czwartym kwartale 2015 roku zostały zakończone prace związane z realizacją drugiej, znaczącej dla spółki umowy. W listopadzie 2015 roku firma Aquanet S.A. dokonała całkowitego odbioru prac wykonanych przez Spółkę, w zakresie skanowania, indeksacji i wdrożenia Cyfrowego Repozytorium. Całkowita wartość kontraktu zgodnie z umową wyniosła 477 626,86 PLN netto. Jednocześnie zostały podjęte rozmowy z firmą Aquanet S.A. na temat skanowania i indeksacji kolejnej partii dokumentacji, w ramach uzupełnienia poprzednio wykonanej umowy, jak również rozszerzenia funkcjonalności wdrożonego wcześniej Repozytorium.

Realizacja obu wymienionych wyżej kontraktów zakończyła się otrzymaniem przez Spółkę listów referencyjnych, w zakresie wykonanych przez nią prac.

W październiku 2015 r. Spółka rozpoczęła realizację umowy z firmą Macif Życie Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, w zakresie wdrożenia oprogramowania ACCELO, wraz z przetworzeniem dokumentacji do postaci cyfrowej. Całkowita wartość kontraktu to około 202 350,00 PLN netto

W listopadzie 2015 Spółka uruchomiła nową platformę internetową www.swiatpapieru.pl opartą na rozwiązaniu e-sklepu firmy Comarch. Pozwala ona na jednoczesną obsługę sklepu internetowego, aukcji allegro, oraz innych dedykowanych platform sprzedaży, czyniąc z tego rozwiązania potężne narzędzie sprzedaży. W pełni zautomatyzowany proces zamówień oraz synchronizacja stanów magazynowych, minimalizuje wysiłek zarówno użytkowników jak i pracowników obsługujących e-sklep. Szybki transport, dostępność platformy przez całą dobę oraz płatności online, pozwalają na szybką realizację zamówień.



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

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2015.

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 69,44% w kapitale zakładowym i daje 81,97% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na dzień 31.12.2015 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- **32** osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- **16** osób na podstawie umów cywilnoprawnych,
- **6** osób na podstawie kontraktów i umów o współpracy.

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.