



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ II 2016



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. przekazuje raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za drugi kwartał 2016 roku.

Okres II kwartału 2016 był dla nas kolejnym okresem wyjątkowej pracy nad rozwojem naszego autorskiego oprogramowania do archiwizacji i zarządzania obiegiem dokumentów - ACCELO. Jego dalsza komercjalizacja ma pozwolić Spółce dynamicznie zwiększać osiągnięte przychody.

Zapraszamy do zapoznania się z treścią raportu za II 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

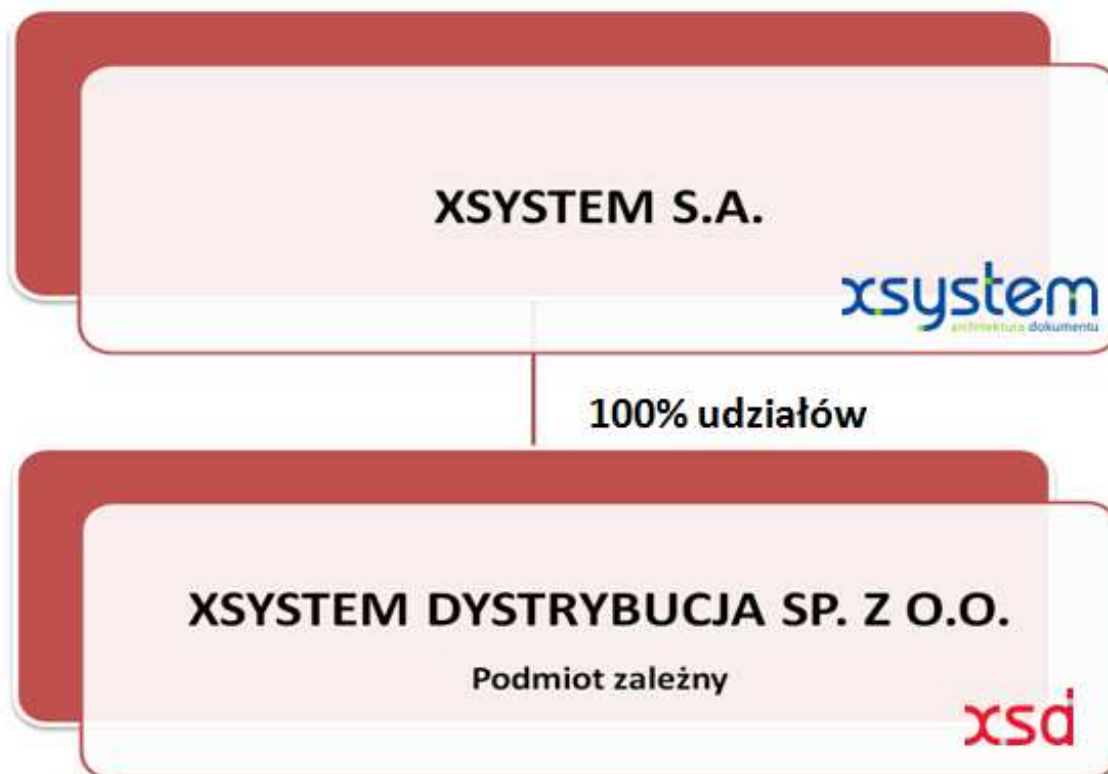


Raport XSystem S.A. za II kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie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

- Dane Jednostkowe

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2016	30.06.2015
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 116 386,14	8 457 912,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 677 991,28	3 686 214,12
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 603 869,11	1 813 098,53
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 620 834,75	2 958 600,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 143 746,16	1 882 717,17
I.	Zapasy	3 137 460,63	365 233,81
II.	Należności krótkoterminowe	1 218 958,79	918 390,54
III.	Inwestycje krótkoterminowe	89 994,02	80 814,35
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	697 332,72	518 278,47
	Aktywa razem	11 260 132,30	10 340 629,82

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2016	30.06.2015
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 122 143,47	4 125 062,73
I.	Kapitał podstawowy	728 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	1 022 189,34	999 493,63
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	-326 127,56	-566 102,84
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 137 988,83	6 215 567,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	780 859,00	544 738,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 445 908,45	2 281 979,54
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 948 349,94	1 907 332,10
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 962 871,44	1 481 517,45
	Pasywa razem	11 260 132,30	10 340 629,82



Rachunek Zysków i Strat

	Wariant porównawczy	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 970 994,31	2 350 692,85	3 332 865,94	3 306 916,87
	- od jednostek powiązanych	730,00	600,00	1 330,00	1 200,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	632 992,36	598 245,38	1 203 418,39	906 785,53
II.	Zmiana stanu produktów	364 560,26	586 533,66	579 717,23	805 829,85
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	973 441,69	1 165 913,81	1 549 730,32	1 594 301,49
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 085 309,15	2 470 943,06	3 615 263,72	3 987 874,84
I.	Amortyzacja	69 903,22	190 706,61	139 563,18	377 557,03
II.	Zużycie materiałów i energii	119 991,90	101 257,70	224 177,82	192 890,68
III.	Usługi obce	594 152,21	458 193,12	979 566,49	731 354,30
IV.	Podatki i opłaty	6 327,08	4 744,65	26 672,57	17 965,85
V.	Wynagrodzenia	387 128,78	541 095,76	797 449,38	1 033 556,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 515,92	94 378,55	113 184,88	169 956,11
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 070,57	22 659,74	36 171,24	64 026,44
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	831 219,47	1 057 906,93	1 298 478,16	1 400 568,11
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-114 314,84	-120 250,21	-282 397,78	-680 957,97
D.	Pozostałe przychody operacyjne	47 960,21	105 341,70	74 376,05	221 240,35
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II.	Dotacje	37 623,18	105 340,92	64 037,76	210 681,84
III.	Inne przychody operacyjne	10 337,03	0,78	10 338,29	10 558,51
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 022,88	3 895,91	13 933,02	8 589,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	6 022,88	3 895,91	13 933,02	8 589,44
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-72 377,51	-18 804,42	-221 954,75	-468 307,06
G.	Przychody finansowe	27,21	435,14	55,71	541,46
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	27,21	435,14	55,71	538,25
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				3,21
H.	Koszty finansowe	70 537,77	67 278,76	104 228,52	98 337,24
I.	Odsetki, w tym:	40 773,69	57 627,76	73 917,38	85 252,77
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	29 764,08	9 651,00	30 311,14	13 084,47
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-142 888,07	-85 648,04	-326 127,56	-566 102,84
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-142 888,07	-85 648,04	-326 127,56	-566 102,84



L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone	0,00	0,00		
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-142 888,07	-85 648,04	-326 127,56	-566 102,84

Rachunek Przepływów Pieniężnych

	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-142 888,07	-85 648,04	-326 127,56	-566 102,84
II.	Korekty razem	-579 842,11	-224 018,74	-1 464 321,33	-163 463,76
1.	Amortyzacja	69 903,22	190 706,61	139 563,18	377 557,03
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 433,24	57 595,88	72 548,43	84 714,52
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00			
6.	Zmiana stanu zapasów	11 019,80	19 652,43	27 217,81	-19 090,56
7.	Zmiana stanu należności	-264 699,16	-437 134,75	-411 742,48	-184 013,29
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 717,51	-110 712,00	-620 516,76	-166 489,43
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-431 743,44	52 026,10	-673 314,99	-263 836,01
10.	Inne korekty	961,74	3 846,99	1 923,48	7 693,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-722 730,18	-309 663,57	-1 790 448,89	-729 566,60
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy				
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
II.	Wydatki	9921,01	809062,65	13975,27	818606,39
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9921,01	809062,65	13975,27	818606,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9921,01	-809062,65	-13975,27	-818606,39
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	742 560,45	1 102 546,37	2 068 492,43	1 452 510,56
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			8 000,00	
2.	Kredyty i pożyczki	8 560,45	98 044,37	360 278,53	180579,63
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	734 000,00	1 004 000,00	1 534 000,00	1 200 000,00
4.	Inne wpływy finansowe		502,00	166 213,90	71930,93
II.	Wydatki	39 433,24	72 111,51	780 548,43	110 918,40
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		14013,63		25665,63
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			708000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	39404,74	58097,88	72548,43	85252,77
9.	Inne wydatki finansowe	28,50			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	703 127,21	1 030 434,86	1 287 944,00	1 341 592,16
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-29 523,98	-88 291,36	-516 480,16	-206 580,83
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-29 523,98	-88 291,36	-516 480,16	-206 580,83
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-45,75	
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	119518,00	169087,55	606519,93	287395,18
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	89 994,02	80 796,19	89 994,02	80 814,35
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 440 271,03	4 691 165,57
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
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	999 493,6	981 111,0



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 2014r.	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	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
b)	zmniejszenie		
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	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)		
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	-326 127,56	-566 102,84
a)	zysk netto		
b)	strata netto	326 127,56	566 102,84
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 122 143,47	4 125 062,73
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 122 143,47	4 125 062,73



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

II kwartał 2016 roku – Dane skonsolidowane

Bilans

AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
	30.06.2016	30.06.2015
2	3	4
AKTYWA TRWAŁE	6 050 647,25	8 114 254,07
Wartości niematerialne i prawne	4 233 087,14	6 301 155,54
Rzeczowe aktywa trwałe	1 603 869,11	1 813 098,53
Należności długoterminowe		
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 691,00	
AKTYWA OBROTOWE	5 148 249,76	1 884 676,75
Zapasy	3 137 460,63	365 233,81
Należności krótkoterminowe	1 220 398,86	919 546,63
Inwestycje krótkoterminowe	93 057,55	81 617,84
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	697 332,72	518 278,47
Aktywa razem	11 198 897,01	9 998 930,82

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		30.06.2016	30.06.2015
1	2	3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 089 153,70	3 819 347,74
I. Kapitał podstawowy		728 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/			
III. Udziały własne /-/			
IV. Kapitał zapasowy		684 424,09	718 906,33
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		-359 117,33	-591 230,53
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		7 109 743,31	6 179 583,08
I. Rezerwy na zobowiązania		780 859,00	544 738,00
II. Zobowiązania długoterminowe		2 445 908,45	2 281 979,54
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 920 104,42	1 871 348,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 962 871,44	1 481 517,45
Pasywa razem		11 198 897,01	9 998 930,82



Rachunek Zysków i Strat

Wariant Porównawczy		Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 970 264,31	2 350 092,85	3 331 535,94	3 305 716,87
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	632 262,36	597 645,38	1 202 088,39	905 585,53
II.	Zmiana stanu produktów	364 560,26	586 533,66	579 717,23	805 829,85
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	973 441,69	1 165 913,81	1 549 730,32	1 594 301,49
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 100 763,14	2 470 639,02	3 645 996,10	4 011 915,47
I.	Amortyzacja	84 864,61	205 668,00	169 615,96	407 479,81
II.	Zużycie materiałów i energii	121 662,50	101 257,70	226 881,56	192 890,68
III.	Usługi obce	473 742,62	345 170,28	750 564,30	588 614,32
IV.	Podatki i opłaty	6 327,08	4 884,65	26 672,57	18 105,85
V.	Wynagrodzenia	501 058,91	630 653,18	1 013 269,33	1 159 082,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 008,71	100 786,54	120 723,13	179 376,72
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 879,24	24 311,74	39 791,09	65 797,12
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	831 219,47	1 057 906,93	1 298 478,16	1 400 568,11
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-130 498,83	-120 546,17	-314 460,16	-706 198,60
D.	Pozostałe przychody operacyjne	47 960,61	105 342,09	74 376,62	221 391,09
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	37 623,18	105 340,92	64 037,76	210 681,84
III.	Inne przychody operacyjne	10 337,43	1,17	10 338,86	10 709,25
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 024,84	3 895,91	13 934,98	8 589,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	6 024,84	3 895,91	13 934,98	8 589,44
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-88 563,06	-19 099,99	-254 018,52	-493 396,95
G.	Przychody finansowe	27,21	438,35	55,71	541,46
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	27,21	435,14	55,71	538,25
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne		3,21		3,21
H.	Koszty finansowe	71 463,77	67 278,76	105 154,52	98 375,04
I.	Odsetki, w tym:	41 097,69	57 627,76	74 241,38	85 290,57
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	30 366,08	9 651,00	30 913,14	13 084,47
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-159 999,62	-85 940,40	-359 117,33	-591 230,53
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				



II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-159999,62		-359 117,33	-591 230,53
L.	Podatek dochodowy				
	- część bieżąca				
	- część odroczone				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-159 999,62	-85 940,40	-359 117,33	-591 230,53

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
I.	Zysk (strata) netto	-159 999,62	-85 940,40	-359 117,33	-591 230,53
II.	Korekty razem	-578 509,19	-223 256,91	-1 436 280,18	-139 442,00
1.	Amortyzacja	84 864,61	205 668,00	169 615,96	407 479,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	39 433,24	57 633,68	72 548,43	84 752,32
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00			
6.	Zmiana stanu zapasów	11 019,80	19 652,43	27 217,81	-19 090,56
7.	Zmiana stanu należności	-264 834,23	-437 101,48	-411 428,65	-184 862,78
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 210,91	-124 982,63	-622 842,22	-171 578,76
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-431 743,44	52 026,10	-673 314,99	-263 836,01
10.	Inne korekty	961,74	3 846,99	1 923,48	7 693,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-738 508,81	-309 197,31	-1 795 397,51	-730 672,53
B.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy				
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
II.	Wydatki	9921,01	809062,65	14105,27	818606,39
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9921,01	809062,65	14105,27	818606,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9921,01	-809062,65	-14105,27	-818606,39
C.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	742560,45	1102546,37	2 068 492,43	1 452 510,56
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			8 000,00	
2.	Kredyty i pożyczki	8 560,45	98044,37	360 278,53	180 579,63
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	734 000,00	1004000,00	1 534 000,00	1 200 000,00
4.	Inne wpływy finansowe		502,00	166 213,90	71 930,93
II.	Wydatki	39433,24	72149,31	780 548,43	110 956,20
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		14013,63		25 665,63
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			708 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	39404,74	58135,68	72 548,43	85 290,57
9.	Inne wydatki finansowe	28,50			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	703127,21	1030397,06	1 287 944,00	1 341 554,36
D.	PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	-45302,61	-87862,90	-521 558,78	-207 724,56
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-45302,61	-87862,90	-521 558,78	-207 724,56
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	138360,16	169480,74	614616,33	289342,4
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	93057,55	81617,84	93 057,55	81 617,84
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	15793,47	15793,47	15793,47	15793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

		Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
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		
	- podziału zysku za 2014r./2015	22 695,71	18 382,57
b)	zmniejszenie (z tytułu)	57 177,95	123 961,95
	- pokrycia straty za rok 2014/2015	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	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wyceny długoterminowych aktywów finansowych		
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	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)		
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	-359 117,33	-591 230,53
a)	zysk netto		
b)	strata netto	359 117,33	591 230,53
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 089 153,70	3 819 347,74
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 089 153,70	3 819 347,74



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 drugim kwartale 2016 roku spółka osiągnęła przychody w wysokości 1,97 mln PLN, oraz stratę na poziomie 0,14 mln PLN. W ujęciu skonsolidowanym, Grupa Kapitałowa Xsystem S.A. osiągnęła przychody i wynik netto na podobnym poziomie. Narastająco, przychody spółki kształtują się na poziomie 3,3 mln PLN a wynik jest lepszy o 0,24 mln PLN. w stosunku do analogicznego okresu roku 2015.

Jednocześnie - zgodnie z informacjami, które przekazaliśmy już w raporcie za I kwartał 2016 roku, Spółka dokonała przesunięcia Wartości Niematerialnych i Prawnych będących wynikiem wewnętrznych prac badawczo-rozwojowych Spółki na aktywa obrotowe. W związku z tym amortyzacja Spółki zmniejszyła się w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 o 0,12 mln PLN, natomiast poziom zapasów narastająco wzrósł o 2,7 mln PLN.

Na poziom przychodów osiągniętych w II kwartale 2016 rok wpływ miał spadek przychodów w obszarze sprzedaży towarów, szczególnie w segmencie urządzeń poligraficznych. Z uwagi na Międzynarodowe Targi Poligraficzne DRUPA, które odbyły się na przełomie maja i czerwca 2016 roku, decyzje zakupowe klientów zostały przesunięte na 2 połowę 2016 roku. Cały czas prowadzone były jednak prace nad doprecyzowaniem potrzeb klienta, tak aby oprócz samych urządzeń wdrażać kompletne pakiety rozwiązań, takie jak systemy kalkulacyjne i sprzedażowe dla drukarni.



Jednocześnie Spółka zgodnie z wcześniejszymi deklaracjami, wypracowała wzrost w obszarze sprzedaży produktów i usług. W ujęciu skonsolidowanym w kwartale II 2016 Spółka wygenerowała przychody w tym obszarze w wysokości 0,63 mln PLN, osiągając tym samym wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2015. W kwartale II 2016 przychody w wymienionym obszarze wzrosły w stosunku do porównywalnego okresu o 5,9%, a w ujęciu narastającym rok do roku – 32,8%.

W maju 2016 roku została podpisana umowa zapewniająca wsparcie techniczne dla wdrożonego przez XSystem S.A. systemu elektronicznego obiegu dokumentów w jednej z firm produkcyjnych (nazwa klienta oraz szczegóły zawartej umowy zostały objęte klauzulą poufności). Aplikacja obejmuje przetwarzanie korespondencji przychodzącej i wychodzącej, dokumentów finansowo – księgowych oraz umów. System umożliwia przechowywanie i zarządzanie wieloma typami dokumentów, a dla zapewnienia najwyższego komfortu pracy użytkowników został zintegrowany z systemem ERP.

Celem zawartej umowy jest zapewnienie wsparcia administratorom systemu po stronie klienta, utrzymanie środowiska w stanie zapewniającym ciągłe i właściwe działanie aplikacji.

Zawarta umowa precyzuje również zakres współpracy w zakresie rozwoju funkcjonalnego aplikacji, co ma ułatwić klientowi dostosowanie systemu do zmieniających się i rosnących wymagań użytkowników wewnętrznych oraz wymagań prawnych i organizacyjnych.

W tym samym okresie Spółka zakończyła wdrożenie systemu cyfrowego archiwum dokumentów w jednej z firm działających w branży finansowej. Projekt obejmował dostawę, wdrożenie i konfigurację systemu elektronicznego zarządzania dokumentami ACCELO oraz przetworzenie do postaci cyfrowej dokumentacji klienta.

W czerwcu 2016 roku firma XSystem S. A. zrealizowała dwa kolejne wdrożenia systemu elektronicznego zarządzania dokumentami, które są wynikiem rozpoczętej niedawno współpracy z firmą leasingową.

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 czerwcu 2016 roku, projekt spółki złożony do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Oś priorytetowa: Wsparcie Innowacji w przedsiębiorstwach, został zakwalifikowany do dofinansowania. Całkowity koszt projektu to 146 tys. PLN, dofinansowanie stanowi 44,8% kosztów kwalifikowalnych projektu.



W drugim kwartale 2016 roku Spółka rozpoczęła proces wyboru agencji mającej stworzyć nową stronę internetową XSystem S.A. W postępowaniu brały udział cztery agencje. Nowy portal będzie kompleksowo prezentował ofertę firmy, kładąc szczególny nacisk na dwa kluczowe aspekty:

- System ACCELO - system do zarządzania elektronicznym obiegiem dokumentów stworzony przez firmę XSystem S.A.
- Doświadczenie firmy XSystem S.A. w pracy z dokumentem na poszczególnych etapach jego istnienia, oraz co za tym idzie kompleksowość oferty Spółki. Począwszy od zarządzania wydrukami (zarówno w biurach jak i firmach poligraficznych) przez rozbudowane usługi cyfryzacji różnego rodzaju dokumentacji w archiwach cyfrowych, na systemach obiegu dokumentów kończąc.

Nowy portal ma w prosty i przejrzysty sposób pomóc Klientom spółki w wyborze optymalnej oferty.

Jak już wcześniej poinformowaliśmy w poprzednim dziale, Spółka w celu intensyfikacji sprzedaży - wypracowała narzędzia do finansowania w prosty sposób inwestycji w produkt spółki w obszarze rozwiązań leasingowych.

Wychodząc naprzeciw zmieniającym się przepisom z zakresu ochrony danych osobowych, chcąc jednocześnie zapewnić swoim klientom ochronę danych na najwyższym poziomie, spółka XSystem S.A. wdrożyła politykę bezpieczeństwa i ochrony danych osobowych GIODO. Dokumentacja którą się zajmujemy, wymaga takich procedur, a jednocześnie w rozmowach handlowych uwiarygadnia Spółkę u potencjalnych kontrahentów.

Wdrożona w drugim kwartale 2016 roku procedura, jest zgodna z wymaganiami określonymi w §4 rozporządzenia Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dn. 29 kwietnia 2004r. w sprawie dokumentacji przetwarzania danych osobowych oraz warunków technicznych i organizacyjnych, jakim powinny odpowiadać urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych (Dz. U. Nr 100, poz. 1024). Niniejsza Polityka jest również zgodna z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997r o ochronie danych osobowych (Dz. U. 2015, poz. 2135) wraz z aktami wykonawczymi wydanymi na podstawie ww. ustawy jak również zgodna z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016r w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia Dyrektywy 95/46/WE.

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 EBI nr 12/2016 z dnia 11 kwietnia 2016 r. opublikował prognozy finansowe na rok 2016. Wedle jego najlepszej wiedzy w świetle wyników



finansowych osiągniętych za kwartał II 2016 roku, Spółka podtrzymuje wcześniej publikowane prognozy na 2016 rok.

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 30.06.2016 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

- 24 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty,
- 14 osób na podstawie umów cywilnoprawnych,
- 6 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.