

wiedni



xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ IV 2015



Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki XSystem S.A. przekazuje raport z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za czwarty kwartał 2015 roku. Był to dla Spółki okres bardzo intensywnej i wytężonej pracy związanej z finalizacją dwóch znaczących dla Spółki kontraktów, które szczegółowo prezentujemy w dalszej części raportu.

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

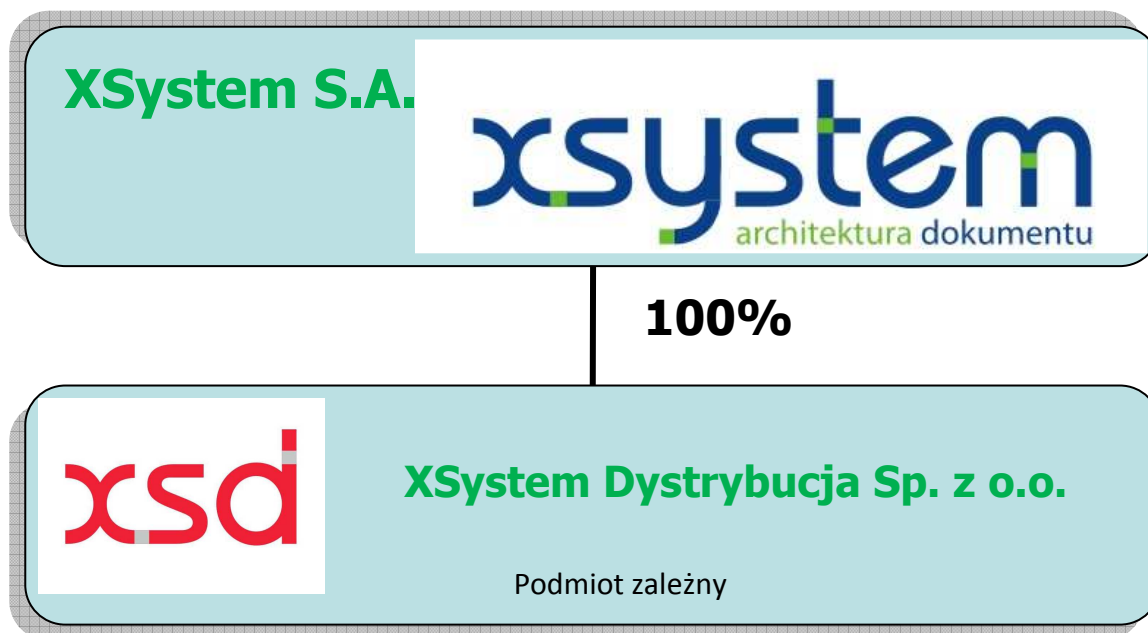


Raport XSystem S.A. za IV kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



1. Struktura grupy kapitałowej XSystem S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:





2. Kwartalne 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	8 780 469,44	8 024 557,27
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 150 556,48	3 139 712,24
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 671 312,96	1 926 245,03
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 958 600,00	2 958 600,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 787 621,25	1 815 489,98
I.	Zapasy	432 155,91	346 143,25
II.	Należności krótkoterminowe	644 207,26	734 377,25
III.	Inwestycje krótkoterminowe	606 474,18	287 395,18
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 783,90	447 574,30
	Aktywa razem	10 568 090,69	9 840 047,25

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 491 338,02	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	2 317 475,48	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	-199 827,55	18 382,57
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 076 752,67	5 148 881,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	544 738,00	544 738,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	755 045,43	1 107 645,17
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 068 580,14	1 893 241,90
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 708 389,10	1 603 256,61
	Pasywa razem	10 568 090,69	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	4 208 946,58	2 466 220,26	9 153 706,51	7 966 951,94
	- od jednostek powiązanych	600,00	600,00	2 400,00	3 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 002 952,59	817 846,00	3 333 990,23	2 011 641,62
II.	Zmiana stanu produktów	-82 270,76	213 854,46	1 174 706,62	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	3 548 758,00	2 396 906,50	9 343 872,37	8 019 055,79
I.	Amortyzacja	227 562,88	141 209,07	840 457,07	441 571,24
II.	Zużycie materiałów i energii	92 335,95	129 156,58	372 759,61	406 488,01
III.	Usługi obce	596 740,00	297 501,27	1 706 741,02	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	62 237,42	63 677,69	308 532,77	253 372,01
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	27 736,49	44 025,82	101 400,92	76 923,95
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 098 517,59	1 263 442,08	3 989 968,42	4 180 969,09
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	660 188,58	69 313,76	-190 165,86	-52 103,85
D.	Pozostałe przychody operacyjne	123 151,69	92 018,53	460 886,81	253 862,19
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00			
II.	Dotacje	116 842,05	81 523,94	443 451,12	230 321,38
III.	Inne przychody operacyjne	6 309,64	10 494,59	17 435,69	23 540,81
E.	Pozostałe koszty operacyjne	240 788,59	34 788,72	258 866,08	56 407,34
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7007,39		2 067,17
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	240 788,59	27 781,33	258 866,08	54 340,17
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	542 551,68	126 543,57	11 854,87	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	58 521,14	43 565,58	212 279,06	128 178,12
I.	Odsetki, w tym:	55 481,75	32 918,38	195 629,50	103 991,89
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	3 039,39	10 647,20	16 649,56	24 186,23
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	484 059,62	83 977,40	-199 827,55	18 341,57
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				



K.	Zysk (strata) brutto	484 059,62	83 977,40	-199 827,55	18 341,57
L.	Podatek dochodowy	0,00	-41,00	0,00	-41,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone	0	-41		-41,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	484 059,62	84 018,40	-199 827,55	18 382,57

Rachunek Przepływów Pieniężnych

A.	PRZEŁYWY 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
I.	Zysk (strata) netto	484 059,62	84 018,40	-199 827,55	18 382,57
II.	Korekty razem	1 852 812,26	162 542,17	1 628 833,52	617 406,27
1.	Amortyzacja	227 562,88	141 209,07	840 457,07	441 571,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63,91	-31,85	63,91	-31,85
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55 121,43	45 944,23	193 112,29	110 145,74
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	7 007,39		2 067,17
5.	Zmiana stanu rezerw		-41,00		-41,00
6.	Zmiana stanu zapasów	75 266,18	14 687,89	-86 012,66	-48 202,11
7.	Zmiana stanu należności	207 156,02	408 473,95	90 169,99	137 141,47
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	535 994,80	-663 102,43	658 765,68	85 118,70
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	747 800,05	204 547,93	-83 110,72	-125 751,05
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	15 387,96	15 387,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	2 336 871,88	246 560,57	1 429 005,97	635 788,84
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		1 000,00		5 940,22
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 000,00		5 940,22
II.	Wydatki	783166,32	1 191 796,42	1 611 757,20	1 780 587,41
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	783166,32	1 191 796,42	1 611 757,20	1 780 587,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-783166,32	-1 190 796,42	-1 611 757,20	-1 774 647,19
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	29,08	1 112 177,96	1 731 158,45	1 396 766,62
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki		246 001,39		230 439,30
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			1 200 000,00	300 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	29,08	866 176,57	531 158,45	866 327,32
II.	Wydatki	1 023 272,49	46 962,17	1 229 264,31	157 391,85
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	176 121,98		244 027,18	46 077,42
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	792 000,00		792 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	55 150,51	46 962,17	193 237,13	111 314,43
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 023 243,41	1 065 215,79	501 894,14	1 239 374,77
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	530 462,15	120 979,94	319 142,91	100 516,42
E.	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	-45,75	31,85	-45,75	31,85
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	76 057,78	166 397,08	287 377,02	186 860,60
G.	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	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	2 317 475,48	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	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	-199 827,55	18 382,57
a)	zysk netto		18 382,57
b)	strata netto	199 827,55	
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 491 338,02	4 691 165,57
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 491 338,02	4 691 165,57



3. Kwartalne 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	8 406 888,08	7 710 821,47
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 735 575,12	5 784 576,44
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 671 312,96	1 926 245,03
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 796 371,75	1 817 743,80
I.	Zapasy	432 155,91	346 143,25
II.	Należności krótkoterminowe	644 672,36	734 683,85
III.	Inwestycje krótkoterminowe	614 759,58	289 342,40
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 783,90	447 574,30
	Aktywa razem	10 203 259,83	9 528 565,27

	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2015	31.12.2014
1	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 154 155,90	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	2 317 475,48	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	-256 422,37	-105 579,38
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 049 103,93	5 117 987,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	544 738,00	544 738,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	755 045,43	1 107 645,17
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 040 931,40	1 862 347,22
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 708 389,10	1 603 256,61
	Pasywa razem	10 203 259,83	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	4 208 346,58	2 465 620,26	9 151 306,51	7 961 953,94
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 002 352,59	817 246,00	3 331 590,23	2 008 641,62
II.	Zmiana stanu produktów	-82 270,76	213 854,46	1 174 706,62	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	3 559 912,32	2 453 950,47	9 397 930,46	8 142 432,23
I.	Amortyzacja	242 524,27	156 170,46	900 302,63	504 386,31
II.	Zużycie materiałów i energii	96 768,70	129 156,58	377 432,61	413 849,89
III.	Usługi obce	506 109,27	265 549,29	1 400 591,71	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	65 782,37	66 036,17	325 193,26	264 241,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	33 508,29	44 571,18	111 603,80	79 840,41
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 098 517,59	1 263 442,08	3 989 968,42	4 180 969,09
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	648 434,26	11 669,79	-246 623,95	-180 478,29
D.	Pozostałe przychody operacyjne	123 151,69	92 857,82	461 037,96	256 340,80
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	1 367,89
II.	Dotacje	116 842,05	81 523,94	443 451,12	230 321,38
III.	Inne przychody operacyjne	6 309,64	11 333,88	17 586,84	24 651,53
E.	Pozostałe koszty operacyjne	240 789,03	34 791,72	258 866,52	54 343,30
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7007,39		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	240 789,03	27 784,33	258 866,52	54 343,30
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	530 796,92	69 735,89	-44 452,51	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	58 770,64	43 630,18	212 566,50	128 391,32
I.	Odsetki, w tym:	55 529,25	32 982,98	195 714,94	104 205,09
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	3 241,39	10 647,20	16 851,56	24 186,23
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	472 055,36	27 105,12	-256 422,37	-105 620,38
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	472 055,36	27 105,12	-256 422,37	-105 620,38



L.	Podatek dochodowy		-41	0	-41
	- część bieżąca		0	0,00	0,00
	- część odroczone		-41	0,00	-41,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	472 055,36	27 146,12	-256 422,37	-105 579,38

Rachunek Przepływów Pieniężnych

		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.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	472 055,36	27 146,12	-256 422,37	-105 579,38
II.	Korekty razem	1 872 537,11	218 128,64	1 691 766,52	719 784,80
1.	Amortyzacja	242 524,27	156 170,46	900 302,63	504 386,31
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	63,91	-31,85	63,91	-31,85
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	55 121,43	45 944,23	193 112,29	110 145,74
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	7 007,39		-1 367,89
5.	Zmiana stanu rezerw		-41,00		-41,00
6.	Zmiana stanu zapasów	75 266,18	14 687,89	-86 012,66	-48 202,11
7.	Zmiana stanu należności	207 966,02	407 921,35	90 011,49	140 164,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	539 948,26	-621 924,75	662 011,62	123 095,97
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	747 800,05	204 547,93	-83 110,72	-123 753,05
10.	Inne korekty	3 846,99	3 846,99	15 387,96	15 387,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	2 344 592,47	245 274,76	1 435 344,15	614 205,42
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		1 000,00	0,00	25 452,33
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 000,00		25 452,33
II.	Wydatki	783166,32	1 191 796,42	1 611 757,20	1 780 587,41
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	783166,32	1 191 796,42	1 611 757,20	1 780 587,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-783166,32	-1 190 796,42	-1 611 757,20	-1 755 135,08
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	29,08	1 112 177,96	1 731 158,45	1 396 766,62
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki		246 001,39		230 439,30
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			1 200 000,00	300 000,00



4.	Inne wpływy finansowe	29,08	866 176,57	531 158,45	866 327,32
II.	Wydatki	1 023 272,49	46 962,17	1 229 264,31	157 391,85
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	176 121,98		244 027,18	46 077,42
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	792 000,00		792 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	55 150,51	46 962,17	193 237,13	111 314,43
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 023 243,41	1 065 215,79	501 894,14	1 239 374,77
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	538 182,74	119 694,13	325 481,09	98 445,11
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	538 118,83	119 725,98	325 417,18	98 476,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-45,75	31,85	-45,75	31,85
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	76622,59	169 630,11	289 324,24	190 879,13
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	614 805,33	289 324,24	614 805,33	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) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – korekty błędów	4 410 578,27	4 516 157,65
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po 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	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	2 317 475,48	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	-256 422,37	-105 579,38
a)	zysk netto		



b)	strata netto	256 422,37	105 579,38
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 154 155,90	4 410 578,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 154 155,90	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. Grupa kapitałowa i Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2014 roku.

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 z wynikiem na poziomie 0,48 mln PLN i w porównaniu z czwartym kwartałem 2014 był to z wynik lepszy o 0,40 mln pln.

Wyniki Grupy kapitałowej kształtowały się na podobnym poziomie, przychód Grupy Kapitałowej to 4,20 mln PLN a wynik netto 0,47 mln PLN. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, wynik był lepszy o 0,44 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 urzędzeń 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.

Wysoki poziom kosztów wynika z cały czas rosnącego poziomu odpisów amortyzacyjnych, które w czwartym kwartale 2015 r były aż p 62% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2014 i wynosiły 0,23 mln PLN w ujęciu jednostkowym i 0,24mlnPLN w ujęciu skonsolidowanym.

Spółka poniosła również aż dwukrotnie wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, koszty usług obcych, związane między innymi z realizacją kontraktów oraz prowadzonymi pracami rozwojowymi.

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

W czwartym kwartale 2015 uchwałą Zarządu Spółki Xsystem S.A. została podjęta decyzja o przedterminowej spłacie części należności 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 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 potężnym narzędziem 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.