

xsystem
architektura dokumentu

www.xsystem.pl



Rozwiązania dla biur i poligrafii

RAPORT OKRESOWY

XSYSTEM S.A.

KWARTAŁ IV 2013



Szanowni Państwo,

Minął IV kwartał roku finansowego 2013, który był dla Spółki okresem wdrażania wcześniej przyjętej strategii. Zgodnie z kalendarium opublikowanym przez spółkę nadszedł czas na podsumowanie wyników finansowych spółki.

Zapraszam do zapoznania się z treścią raportu za IV kwartał 2013 roku XSystem S.A., jak również spółki zależnej XSystem Dystrybucja Sp. z o.o..

Z poważaniem

Adrian Weremiuk
Prezes Zarządu
XSystem S.A.

Wojciech Byszewski
Wiceprezes 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 2013 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”

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30

Strona 1/15

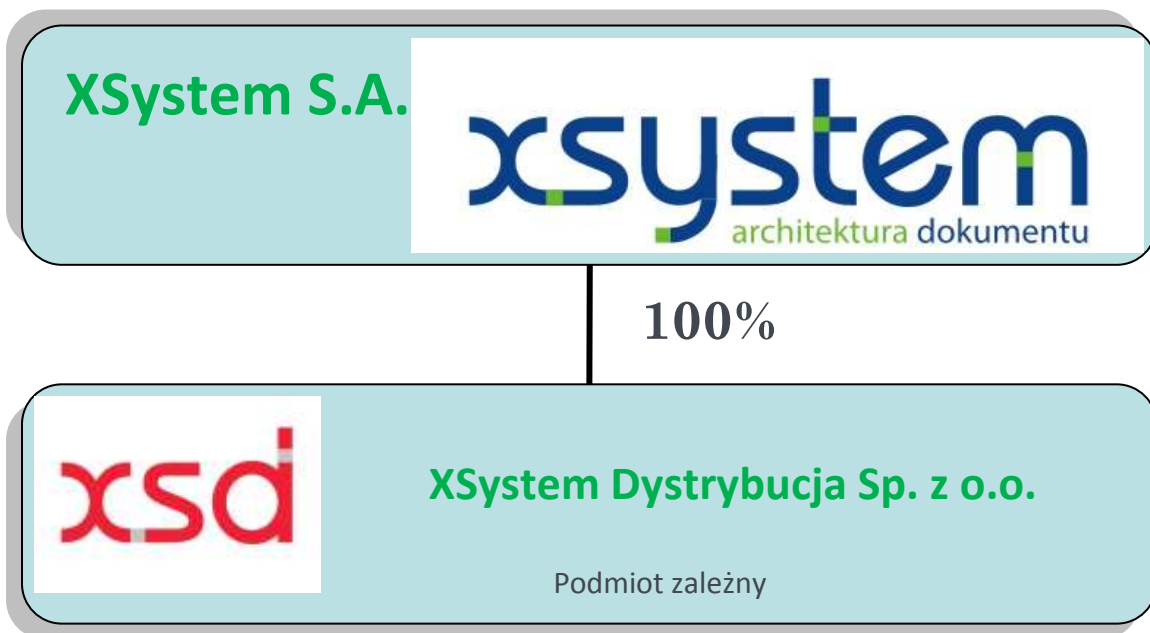


xsystem

architektura dokumentu

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. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej XSystem S.A. IV kwartał 2013 roku - Dane Skonsolidowane

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2013	31.12.2012
2		3	4
A. AKTYWA TRWAŁE		6 476 203,70	6 357 440,94
I. Wartości niematerialne i prawne		4 629 795,89	4 710 638,30
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 846 407,81	1 646 802,64
III. Należności długoterminowe			
IV. Inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE		1 827 943,35	2 495 100,38
I. Zapasy		297 941,14	341 149,42
II. Należności krótkoterminowe		889 101,71	1 678 608,14
III. Inwestycje krótkoterminowe		190 880,72	307 091,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		450 019,78	168 251,07
Aktywa razem		8 304 147,05	8 852 541,32

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2013	31.12.2012
2		3	4
A. KAPITAŁ WŁASNY		4 452 087,03	4 692 412,72
I. Kapitał podstawowy		720 000,00	720 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/ III. Udziały własne /-/ IV. Kapitał zapasowy		966 887,00	966 887,00
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		38 053,78	4 200,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego		-240 325,69	33 853,78
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/ B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 852 060,02	4 160 128,60
I. Rezerwy na zobowiązania		544 653,00	544 653,00
II. Zobowiązania długoterminowe		854 945,99	898 623,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 518 164,52	2 012 702,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe		934 296,51	704 149,36
Pasywa razem		8 304 147,05	8 852 541,32



Rachunek Zysków i Strat

	Wariant Porównawczy	Od 01.10.2013 do 31.12.2013	Od 01.10.2012 do 31.12.2012	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 299 519,82	2 380 745,16	6 285 878,76	6 504 761,10
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	480 422,61	845 612,71	2 526 434,79	2 164 957,06
II.	Zmiana stanu produktów	109 673,30	22 778,07	281 768,71	43 977,28
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	709 423,91	1 512 354,38	3 477 675,26	4 295 826,76
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 460 570,24	2 249 028,12	6 484 123,71	6 408 832,21
I.	Amortyzacja	111 654,98	87 481,05	399 203,87	290 102,05
II.	Zużycie materiałów i energii	127 672,03	113 166,74	431 920,60	403 532,10
III.	Usługi obce	219 453,39	281 785,34	1 112 720,74	762 545,03
IV.	Podatki i opłaty	3 653,90	5 394,54	26 379,26	42 287,27
V.	Wynagrodzenia	362 213,93	376 055,08	1 442 895,69	1 134 282,41
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	54 386,58	58 358,77	218 968,10	193 687,84
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	22 645,56	76 044,32	77 939,38	169 806,61
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	558 889,87	1 250 742,28	2 774 096,07	3 412 588,90
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-161 050,42	131 717,04	-198 244,95	95 928,89
D.	Pozostałe przychody operacyjne	41 851,25	37 073,89	155 043,82	116 488,07
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		2 374,13	
II.	Dotacje	41 749,65	32 610,87	132 099,12	86 797,66
III.	Inne przychody operacyjne	101,60	4 463,02	20 570,57	29 690,41
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 724,08	32 334,99	95 049,43	58 800,60
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0		7 251,10
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	4 724,08	32 334,99	95 049,43	51 549,50
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-123 923,25	136 455,94	-138 250,56	153 616,36
G.	Przychody finansowe	49,95	874,47	4 078,76	1 485,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	49,95	874,47	4 078,76	1 485,70
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	21 741,15	28 521,80	105 595,89	117 922,28
I.	Odsetki, w tym:	20 441,15	27 890,77	92 765,40	99 174,38
	- dla jednostek powiązanych				

II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30

Strona 4/15



IV.	Inne	1 300,00	631,03	12 830,49	18 747,90
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-145 614,45	108 808,61	-239 767,69	37 179,78
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-145 614,45	108 808,61	-239 767,69	37 179,78
L.	Podatek dochodowy		1161,00	558,00	3 326,00
	- część bieżąca		320,00	558,00	2 485,00
	- część odroczone		841,00		841,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-145 614,45	107 647,61	-240 325,69	33 853,78

Rachunek Przepływów Pieniężnych

		Od 01.10.2013 do 31.12.2013	Od 01.10.2012 do 31.12.2012	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-145614,45	107 647,61	-240 325,69	33 853,78
II.	Korekty razem	235676,94	218 508,94	476 181,26	195 398,18
1.	Amortyzacja	111654,98	87 481,05	399 203,87	290 102,05
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		188,00		188,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20293,70	27 869,50	90 745,14	98 598,35
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			-2 374,13	7 251,10
5.	Zmiana stanu rezerw		841,00		841,00
6.	Zmiana stanu zapasów	3153,32	135 795,57	43 208,28	23 650,70
7.	Zmiana stanu należności	155377,93	-488 608,60	789 506,43	-354 939,67
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12950,86	499 789,99	-807 874,73	213 211,27
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71600,84	-48 694,56	-51 621,56	-96 327,92
10.	Inne korekty	3846,99	3 846,99	15 387,96	12 823,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	90 062,49	326 156,55	235 855,57	229 251,96
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			9 230,71	83 600,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			9 230,71	83 600,00
II.	Wydatki	149504,23	12 011,96	362 504,46	316 254,05
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	149504,23	12 011,96	362 504,46	316 254,05



III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-149504,23	-12 011,96	-353 273,75	-232 654,05
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	104 131,73	0,00	135 629,98	496 277,10
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	104131,73		135 629,98	495 885,69
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				391,41
II.	Wydatki	36 951,31	46 310,85	134 422,83	345 456,38
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				207 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Splaty kredytów i pożyczek	16657,61	18 441,35	43 677,69	37 249,63
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	20293,70	27 869,50	90 745,14	98 989,76
9.	Inne wydatki finansowe				2 216,99
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	67 180,42	-46 310,85	1 207,15	150 820,72
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)	7 738,68	267 833,74	-116 211,03	147 418,63
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	7 738,68	267 776,83	-116 211,03	151 810,03
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-56,91		-56,91
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	183142,04	39 371,83	307 091,75	159 730,03
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:	190 880,72	307 148,66	190 880,72	307 148,66
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	16038,11	15 793,47	16 038,11	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (ZŁ, GR)		Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 692 412,72	4 417 775,93
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 692 412,72	4 417 775,93
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	690 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		30 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		30 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		30 000,00



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
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	966 887,00	183 420,15
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		783 466,85
a)	zwiększenie (z tytułu)		785 683,84
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		420 000,00
	- podziału zysku za 2011r.		365 683,84
b)	zmniejszenie (z tytułu)		2 216,99
	- pokrycia kosztów emisji akcji		2 216,99
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	966 887,00	966 887,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 317 475,48	2 317 475,48
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
a)	zwiększenie (z tytułu)		450 000,00
	- podwyższenia kapitału podstawowego		450 000,00
	- przekazania zysku		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		450 000,00
	- przeniesienia na kapitał podstawowy		450 000,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	38 053,78	576 883,84
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	38 053,78	576 883,84
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	38 053,78	576 883,84
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		572 683,84
	- wypłaty dywidendy		207 000,00
	- zwiększenia kapitału zapasowego		365 683,84
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	38 053,78	4 200,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	38 053,78	4 200,00
8.	Wynik netto	-240 325,69	33 853,78
a)	zysk netto		33 853,78
b)	strata netto	240 325,69	
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 452 087,03	4 692 412,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 452 087,03	4 692 412,72



3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe XSystem S.A. IV kwartał 2013 roku – Dane jednostkowe

Bilans

1	AKTYWA	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2013	31.12.2012
2		3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 710 636,44	6 514 779,77
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 925 086,13	1 946 082,98
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 826 950,31	1 610 096,79
III.	Należności długoterminowe		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 958 600,00	2 958 600,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 818 717,44	2 488 320,05
I.	Zapasy	297 941,14	341 149,42
II.	Należności krótkoterminowe	885 892,33	1 676 567,90
III.	Inwestycje krótkoterminowe	186 862,19	305 227,36
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	448 021,78	165 375,37
	Aktywa razem	8 529 353,88	9 003 099,82

1	PASywa	Stan na dzień (zł,gr)	
		31.12.2013	31.12.2012
2		3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	4 608 417,99	4 780 104,10
I.	Kapitał podstawowy	720 000,00	720 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy /-/		
III.	Udziały własne /-/		
IV.	Kapitał zapasowy	1 007 977,89	1 007 977,89
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	84 654,27	4 200,00
VIII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-171 686,11	80 454,27
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego /-/		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 920 935,89	4 222 995,72
I.	Rezerwy na zobowiązania	544 653,00	544 653,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	854 945,99	898 623,68
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 587 040,39	2 075 569,68
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	934 296,51	704 149,36
	Pasywa razem	8 529 353,88	9 003 099,82



Rachunek Zysków i Strat

		Od 01.10.2013 do 31.12.2013	Od 01.10.2012 do 31.12.2012	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
	Wariant Porównawczy				
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 301 493,82	2 381 916,96	6 292 756,46	6 506 295,92
	- od jednostek powiązanych	1 500,00		6 000,00	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	481 922,61	845 612,71	2 532 434,79	2 164 957,06
II.	Zmiana stanu produktów	110 147,30	23 949,87	282 646,41	45 512,10
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	709 423,91	1 512 354,38	3 477 675,26	4 295 826,76
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 432 445,35	2 244 227,98	6 427 732,42	6 372 786,80
I.	Amortyzacja	94 209,23	68 837,70	328 966,54	216 110,57
II.	Zużycie materiałów i energii	122 277,53	104 476,93	411 405,46	373 599,78
III.	Usługi obce	247 166,58	358 273,47	1 298 703,53	1 000 452,33
IV.	Podatki i opłaty	3 653,90	4 890,55	26 087,26	40 798,30
V.	Wynagrodzenia	334 879,55	332 236,67	1 320 999,43	1 000 253,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 759,61	49 115,17	193 586,64	165 598,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	22 609,08	75 655,21	73 885,94	163 385,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	558 889,87	1 250 742,28	2 774 097,62	3 412 588,90
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-130 951,53	137 688,98	-134 975,96	133 509,12
D.	Pozostałe przychody operacyjne	41 749,65	38 229,37	159 798,80	122 586,82
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		7 230,71	
II.	Dotacje	41 749,65	32 610,87	132 099,12	86 797,66
III.	Inne przychody operacyjne		5 618,50	20 468,97	35 789,16
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 723,77	31 864,89	94 991,82	58 329,83
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0		7 251,10
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Pozostałe koszty operacyjne	4 723,77	31 864,89	94 991,82	51 078,73
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-93 925,65	144 053,46	-70 168,98	197 766,11
G.	Przychody finansowe	49,95	874,47	4 078,76	1 451,44
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	49,95	874,47	4 078,76	1 451,44
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	21 741,15	28 521,80	105 595,89	117 922,28
I.	Odsetki, w tym:	20 441,15	27 890,77	92 765,40	99 174,38
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	1 300,00	631,03	12 830,49	18 747,90



I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-115 616,85	116 406,13	-171 686,11	81 295,27
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
K.	Zysk (strata) brutto	-115 616,85	116 406,13	-171 686,11	81 295,27
L.	Podatek dochodowy		841,00		841,00
	- część bieżąca				
	- część odroczone		841,00		841,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
J.	Zysk (strata) netto	-115 616,85	115 565,13	-171 686,11	80 454,27

Rachunek Przepływów Pieniężnych

	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	Od 01.10.2013 do 31.12.2013	Od 01.10.2012 do 31.12.2012	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-115616,85	115 565,13	-171 686,11	80 454,27
II.	Korekty razem	202460,02	219 719,28	407 387,54	141 377,09
1.	Amortyzacja	94209,23	68 837,70	328 966,54	216 110,57
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		188,00		188,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20293,70	27 869,50	90 745,14	98 598,35
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			-7 230,71	7 251,10
5.	Zmiana stanu rezerw		841,00		841,00
6.	Zmiana stanu zapasów	3153,32	135 795,57	43 208,28	23 650,70
7.	Zmiana stanu należności	157920,76	-486 592,63	790 675,57	-354 037,44
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4889,14	518 799,51	-801 865,98	233 814,25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-72074,84	-49 866,36	-52 499,26	-97 862,74
10.	Inne korekty	3846,99	3 846,99	15 387,96	12 823,30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	86 843,17	335 284,41	235 701,43	221 831,36
B.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			7 230,71	83 600,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			7 230,71	83 600,00
II.	Wydatki	149504,23	12 011,96	362 504,46	304 254,05
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	149504,23	12 011,96	362 504,46	304 254,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-149504,23	-12 011,96	-355 273,75	-220 654,05
C.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				



I. Wpływy		104 131,73	0,00	135 629,98	496 277,10
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału					
2. Kredyty i pożyczki		104131,73		135 629,98	495 885,69
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych					
4. Inne wpływy finansowe					391,41
II. Wydatki		36 951,31	46 310,85	134 422,83	345 456,38
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych					
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli					207 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku					
4. Spłaty kredytów i pożyczek		16657,61	18 441,35	43 677,69	37 249,63
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych					
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych					
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego					
8. Odsetki		20293,70	27 869,50	90 745,14	98 989,76
9. Inne wydatki finansowe					2 216,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		67 180,42	-46 310,85	1 207,15	150 820,72
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III + B.III + C.III)		4 519,36	276 961,60	-118 365,17	151 998,03
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		4 519,36	276 904,69	-118 365,17	151 810,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-56,91		-56,91
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		182342,83	28 379,58	305 227,36	153 286,24
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F + D), w tym:		186 862,19	305 284,27	186 862,19	305 284,27
- o ograniczonej możliwości dysponowania		16038,11	15 793,47	16 038,11	15 793,47

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (Zł, GR)	Od 01.01.2013 do 31.12.2013	Od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 780 104,10	4 458 866,82
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 780 104,10	4 458 866,82
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	720 000,00	690 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		30 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		30 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		30 000,00
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
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00



4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 007 977,89	200 680,92
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		807 296,97
a) zwiększenie (z tytułu)		809 513,96
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		420 000,00
– podziału zysku za 2011r.		389 513,96
b) zmniejszenie (z tytułu)		2 216,99
- pokrycia kosztów emisji akcji		2 216,99
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 007 977,89	1 007 977,89
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 317 475,48	2 317 475,48
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
a) zwiększenie (z tytułu)		450 000,00
- podwyższenia kapitału podstawowego		450 000,00
- przekazania zysku		
b) zmniejszenie (z tytułu)		450 000,00
- przeniesienia na kapitał podstawowy		450 000,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	649 996,46	649 996,46
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	84 654,27	600 713,96
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	84 654,27	600 713,96
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	84 654,27	600 713,96
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		596 513,96
- wypłaty dywidendy		207 000,00
- zwiększenia kapitału zapasowego		389 513,96
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	84 654,27	4 200,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	84 654,27	4 200,00
8. Wynik netto	-171 686,11	80 454,27
a) zysk netto		80 454,27
b) strata netto	171 686,11	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 608 417,99	4 780 104,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 608 417,99	4 780 104,10

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Raport kwartalny 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.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

5. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie objętym raportem

W czwartym kwartale 2013 Spółka XSystem S.A. osiągnęła przychody w wysokości 1,3 mln PLN. Spółka osiągnęła przychody o 45 % niższe niż w IV kwartale 2012 roku a wynik netto gorszy o 0,23 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku 2012. W ujęciu skonsolidowanym wyniki Spółki kształtują się na podobnym poziomie- przychody w wysokości 1,3 mln PLN i wynik netto gorszy o 0,25 mln w stosunku do IV kwartału 2012 roku. Wynik netto narastająco rok do roku jest niższy w stosunku do 2012 roku o 0,25 mln PLN. Wynik na koniec IV kwartału spowodowany jest spadkiem przychodów które wynikają z jednej strony wycofywania się przez Spółkę ze sprzedaży części asortymentu towarowego, o czym Zarząd informował we wcześniejszych raportach, jak również opóźnieniami w podpisaniu kontraktów na nowe usługi które wprowadza Spółka.

Na wynik osiągnięty w IV kwartale 2013 wpływ miało również przesunięcie fakturowania usług skanowania wykonanych w roku 2013 na I kwartał 2014 roku. Zgodnie z ustawą o rachunkowości do momentu zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, w wyniku należy ująć wszystkie zdarzenia dotyczące danego okresu sprawozdawczego. W związku z tym przychody z tytułu wykonanych usług mogą zostać powiększone o 70 000 pln w stosunku do zaprezentowanych wyników. Wpłyne to również na obniżenie wykazanej straty.

Na poziom kosztów wpływ miał również cały czas rosnący poziom odpisów amortyzacyjnych , zarówno w ujęciu narastającym (52 % w stosunku do roku 2012) , jak i w ujęciu kwartalnym (39% w stosunku do IV kwartału 2012) związany zarówno z zakończonymi inwestycjami, jak również cały czas ponoszonymi nakładami w związku z realizacją projektu unijnego.

W IV kwartale 2013 roku Spółka XSystem S.A zwiększyła również zatrudnienie, o 4 osoby na umowę o pracę oraz 1 osobę na umowę zlecenie. Koszty zatrudnienia w ujęciu narastającym w stosunku do poprzedniego roku wzrosły o 0,32 mln.



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 IV kwartale 2013 Spółka kontynuowała działania związane z realizacją projektu Unijnego zgodnie z podpisaną w dniu 26 kwietnia 2013 r. umową o dofinansowanie z Centrum Obsługi Przedsiębiorcy. Projekt obejmuje budowę działu badawczo-rozwojowego, sfinansowania kosztów jego działalności związanych z opracowywaniem innowacyjnych rozwiązań i ich wdrożenia do produkcji. Dotacja została przyznana w ramach Działania III.3 Rozwój B+R w przedsiębiorstwach w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2007- 2013. Przewidywana całkowita wartość projektu netto wynosi 1 986 300,00 zł. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 1 390 211,37 zł, co stanowi 69,99% sumy wydatków kwalifikowanych.

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 11/2013 z dnia 14 sierpnia 2013 r. odwołał opublikowane wcześniej prognozy finansowe na rok 2013. Od tego czasu Zarząd nie publikował nowych prognoz

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

Na dzień sporządzenia Raportu jedynym akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu jest Pan Adrian Weremiuk który posiada 5 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co stanowi 69,44% w kapitale zakładowym i daje 81,97% głosów na Walny Zgromadzeniu.

XSystem S.A. 91-473 Łódź, ul. Julianowska 54b, tel : +48 42 230 20 30
Strona 14/15



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

Na dzień 31.12.2013 Spółka zatrudniała:

23 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty

8 osób na podstawie umów cywilnoprawnych

2 osoby na podstawie kontraktów menedżerskich

Jednocześnie na dzień 31.12.2013 Grupa Kapitałowa zatrudniała:

28 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty

8 osób na podstawie umów cywilnoprawnych

2 osoby na podstawie kontraktów menedżerskich

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.