

RAPORT OKRESOWY
SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY
GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU



Spis treści:

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**
- 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**
- 5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**
- 6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ**
- 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**
- 8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**
- 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**
- 10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**
- 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa	
Telefon	(+48) 22 12 20 400	
Fax	(+48) 22 12 20 499	
E-mail	info@exorigo-upos.pl	
Strona internetowa	www.exorigo-upos.pl	
NIP	5252535950	
REGON	146251737	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000428347.	
Zarząd	Paweł Dudziuk	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jan Woźniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Martin Oxley	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 73.800.000 zł. Składa się na niego 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 zł każda:

- 9.002.214 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 997.786 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Wszystkie akcje serii A i B są dopuszczone do obrotu (akcje serii B począwszy od 16 marca 2015 roku) na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
2.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.07.2015-	01.07.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 269	24 841	79 424	71 311
Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 240	19 939	65 800	59 202
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 029	4 902	13 624	12 109
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-22 273	-18 440	-58 741	-52 563
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-17 878	-14 314	-47 120	-42 463
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-4 395	-4 126	-11 621	-10 100
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 996	6 401	20 683	18 748
Koszty sprzedaży	-767	-642	-2 160	-1 888
Koszty ogólnego zarządu	-4 028	-3 553	-11 683	-11 093
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 201	2 206	6 840	5 767
Pozostałe przychody operacyjne	181	49	391	116
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-31	0	31
Inne przychody operacyjne	181	80	391	85
Pozostałe koszty operacyjne	-4 177	-187	-4 745	-408
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-146	0	-188	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-3 917	-151	-3 995	-186
Inne koszty operacyjne	-114	-36	-562	-222
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 795	2 068	2 486	5 475
Przychody finansowe	57	118	292	582
Odsetki	55	93	275	291
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	254
Inne	2	25	17	37
Koszty finansowe	-55	-30	-242	-114
Odsetki	-38	-26	-92	-74
Inne	-17	-4	-150	-40
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 793	2 156	2 536	5 943
Zysk (strata) brutto	-1 793	2 156	2 536	5 943
Podatek dochodowy	206	-379	-761	-1 143
Zysk (strata) netto	-1 587	1 777	1 775	4 800

2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	30.09.2015 [tys. PLN]	30.09.2014 [tys. PLN]
Aktywa trwałe	12 872	15 546
Wartości niematerialne i prawne	896	1 938
Rzeczowe aktywa trwałe	5 510	6 601
Należności długoterminowe	164	552
Inwestycje długoterminowe	4 332	4 306
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 970	2 149
Aktywa obrotowe	40 554	39 211
Zapasy	6 803	6 126
Należności krótkoterminowe	27 186	24 869
Inwestycje krótkoterminowe	5 141	6 684
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 424	1 532
AKTYWA RAZEM	53 426	54 757
Kapitał (Fundusz) własny	33 579	34 777
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	15 535	14 937
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	232	1 046
Różnice kursowe z przeliczenia	2	-8
Zysk (strata) lat ubiegłych	-57 765	-59 798
Zysk (strata) netto	1 775	4 800
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 847	19 980
Rezerwy na zobowiązania	6 010	6 488
Zobowiązania długoterminowe	1 306	1 788
Zobowiązania krótkoterminowe	11 263	10 684
Rozliczenia międzyokresowe	1 268	1 020
PASYWA RAZEM	53 426	54 757

2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.07.2015-	01.07.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	35 166	33 004	39 504	35 976
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	35 166	33 004	39 504	35 976
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 579	34 777	33 579	34 777
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33 579	34 777	33 579	34 777

2.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.07.2015-	01.07.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	-1 587	1 777	1 775	4 800
Korekty razem:	3 188	1 382	1 939	2 967
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 601	3 159	3 714	7 767
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	335	147	357	1 245
Wydatki	-537	-289	-1 420	-3 076
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-202	-142	-1 063	-1 831
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	415	0	1 542	1 514
Wydatki	-250	-423	-8 526	-7 240
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	165	-423	-6 984	-5 726
Przepływy pieniężne netto razem	1 564	2 594	-4 333	210
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 564	2 594	-4 333	210
Środki pieniężne na początek okresu	3 577	2 934	9 474	5 318
Środki pieniężne na koniec okresu	5 141	5 528	5 141	5 528

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.07.2015-	01.07.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	3	0	9
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	3	0	9
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	3	0	9
Koszty ogólnego zarządu	-122	-101	-415	-320
Zysk (strata) ze sprzedaży	-122	-98	-415	-311
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-122	-98	-415	-311
Przychody finansowe	11	17	76	94
Odsetki	11	17	76	94
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-111	-81	-339	-217
Zysk (strata) brutto	-111	-81	-339	-217
Podatek dochodowy	2	15	2	38
Zysk (strata) netto	-109	-66	-337	-179

3.2. BILANS

Wyszczególnienie	30.09.2015 [tys. PLN]	30.09.2014 [tys. PLN]
Aktywa trwałe	75 437	75 784
Inwestycje długoterminowe	75 432	75 669
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	115
Aktywa obrotowe	99	174
Należności krótkoterminowe	69	77
Inwestycje krótkoterminowe	28	94
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	3
AKTYWA RAZEM	75 536	75 958
Kapitał (Fundusz) własny	75 492	75 864
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 910	1 311
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	119	932
Zysk (strata) netto	-337	-179
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44	94
Rezerwy na zobowiązania	0	17
Zobowiązania krótkoterminowe	30	20
Rozliczenia międzyokresowe	14	57
PASYWA RAZEM	75 536	75 958

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.07.2015-	01.07.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	75 601	75 930	83 529	82 044
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	75 601	75 930	83 529	82 044
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	75 492	75 864	75 492	75 864
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	75 492	75 864	75 492	75 864

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.07.2015-	01.07.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	-109	-66	-337	-179
Korekty razem:	-30	8	-34	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-139	-58	-371	-230
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	258	131	8 189	7 932
Wydatki	-105	0	-105	-1 800
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	153	131	8 084	6 132
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wydatki	0	0	-7 700	-6 000
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-7 700	-6 000
Przepływy pieniężne netto razem	14	73	13	-98
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14	73	13	-98
Środki pieniężne na początek okresu	14	21	15	192
Środki pieniężne na koniec okresu	28	94	28	94

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Kwartalny raport okresowy został sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Dane zawarte w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone zgodnie z zasadami wycen aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy. Opis przyjętych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości w obszarach, w których ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru został przedstawiony we wprowadzeniu do zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2014, opublikowanego w skonsolidowanym raporcie rocznym. Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego został przedstawiony we wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2014, opublikowanego w raporcie rocznym. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za III kwartał 2015 roku.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok włączona została spółka zależna Upos System Slovakia s.r.o. W rezultacie przekształceniu uległy dane porównywalne za III kwartał 2014 roku i za III kwartały 2014 roku w stosunku do danych przedstawionych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2014 roku. Śródk okresowy wynik za III kwartał 2014 roku wzrósł o 41 tys. zł, a wynik za III kwartały 2014 roku wzrósł o 44 tys. zł.

5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2015 roku Grupa zrealizowała przychody wyższe o 18% od analogicznego okresu roku poprzedniego, przy czym wzrost ten wynikał głównie z wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów. W efekcie marża brutto ze sprzedaży w obu porównywanych kwartałach wzrosła o 9%. Wzrostu kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów operacyjnych skutkuje realizacją starty w tym okresie. Wzrost kosztów ogólnego zarządu związany jest z rozwojem i inwestycjami, natomiast wzrost pozostałych kosztów operacyjnych wynika z utworzenia odpisów aktualizacyjnych należności. Dokonany odpis, dotyczy wszystkich klientów, wobec których istnieje istotne ryzyko braku spłaty należności.

W III kwartałach 2015 roku przychody wzrosły o 11% w stosunku do okresu porównywalnego i były wyższe zarówno dla produktów jak i dla towarów i materiałów. W analizowanym okresie Grupa zrealizowała zbliżony procentowy wzrost przychodów zarówno ze sprzedaży materiałów i towarów, jak również ze sprzedaży produktów. W związku z dużym udziałem produktów w całkowitej sprzedaży, większe znaczenie dla wyniku całej Grupy miał wzrost przychodów ze sprzedaży produktów o 6,6 mln zł. W rezultacie, wzrost kosztów zarządu, jak i pozostałych kosztów operacyjnych, skutkuje obniżeniem wyniku operacyjnego. Po uwzględnieniu wyniku finansowego

oraz podatku, wynik netto za III kwartały 2015 roku był o 63% niższy od wyniku w okresie porównywalnym.

Działalność operacyjna prowadzona jest przez spółki zależne Emitenta, tj. głównie przez Exorigo-Upos sp. z o.o., stąd też przychody i koszty operacyjne prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Grupa Exorigo-Upos S.A. są pomijalne. Znaczący wpływ na roczny jednostkowy wynik Grupa Exorigo-Upos S.A. w poprzednich latach miały dywidendy otrzymywane od Exorigo-Upos sp. z o.o., które nie były przyznane w pierwszych półroczach 2014 i 2015 roku.

6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Najważniejszymi działaniami w III kwartale 2015 roku podjętymi przez Grupę były:

- kontynuacja prac w obszarze rozwiązań mobilnych dla sektora finansowego, służącą do zarządzania portfelem produktów;
- opracowanie rozwiązania wspierającego procesy w obszarze gastronomii: obsługa zamówień, sprzedaży, płatności;
- kontynuacja prac nad homologacją nowej drukarki fiskalnej do szeroko rozumianej branży retail.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nazwa jednostki	Siedziba	Powiązanie	Udział w kapitale
Exorigo-Upos sp. z o.o.	Warszawa	bezpośrednio	100,00%
Exorigo Ukraina CO LTD. *	Kijów	pośrednio	100,00%
UPOS SYSTEM SLOVAKIA s.r.o.	Čadca	pośrednio	100,00%

* jednostka wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego (na podstawie przepisów art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330))

10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu według stanu na dzień 16 listopada 2015 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Jonitaco Holdings Limited	8 821 808	88,22%	8 821 808	88,22%
Impera Capital S.A. *	676 859	6,77%	676 859	6,77%
Pozostali	501 333	5,01%	501 333	5,01%
Razem	10 000 000	100,00%	10 000 000	100,00%

* Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 8/2015 z dnia 30 czerwca 2015 roku, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30 czerwca 2015 roku, Impera Capital S.A. wykonywała prawo głosu z 667.212 akcji Spółki, co stanowi 6,67% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na koniec III kwartału 2015 roku stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł:

Grupa Exorigo-Upos S.A.: 0,25 etatu;

Grupa Kapitałowa – spółki podlegające konsolidacji: 373,48 etatów.