

RAPORT OKRESOWY
SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY
GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.
ZA I KWARTAŁ 2016 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	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2016-	01.01.2015-
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 834	24 329	21 834	24 329
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 571	21 381	18 571	21 381
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 263	2 948	3 263	2 948
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-16 934	-16 992	-16 934	-16 992
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-14 197	-14 542	-14 197	-14 542
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 737	-2 450	-2 737	-2 450
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 900	7 337	4 900	7 337
Koszty sprzedaży	-954	-842	-954	-842
Koszty ogólnego zarządu	-3 862	-3 573	-3 862	-3 573
Zysk (strata) ze sprzedaży	84	2 922	84	2 922
Pozostałe przychody operacyjne	146	76	146	76
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	23	8	23
Inne przychody operacyjne	138	53	138	53
Pozostałe koszty operacyjne	-46	-222	-46	-222
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-23	-145	-23	-145
Inne koszty operacyjne	-23	-77	-23	-77
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	184	2 776	184	2 776
Przychody finansowe	85	121	85	121
Odsetki	81	112	81	112
Inne	4	9	4	9
Koszty finansowe	-59	-184	-59	-184
Odsetki	-19	-151	-19	-151
Inne	-40	-33	-40	-33
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	210	2 713	210	2 713
Zysk (strata) brutto	210	2 713	210	2 713
Podatek dochodowy	-74	-547	-74	-547
Zysk (strata) netto	136	2 166	136	2 166

2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	31.03.2016 [tys. PLN]	31.03.2015 [tys. PLN]
Aktywa trwałe	12 544	13 277
Wartości niematerialne i prawne	345	1 250
Rzeczowe aktywa trwałe	6 040	6 053
Należności długoterminowe	0	268
Inwestycje długoterminowe	4 298	4 391
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 861	1 315
Aktywa obrotowe	42 146	47 907
Zapasy	4 160	7 610
Należności krótkoterminowe	17 866	26 420
Inwestycje krótkoterminowe	18 817	12 084
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 303	1 793
AKTYWA RAZEM	54 690	61 184
Kapitał (Fundusz) własny	37 495	41 659
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	-3	-10
Zysk (strata) lat ubiegłych	-52 205	-50 280
Zysk (strata) netto	136	2 166
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 195	19 525
Rezerwy na zobowiązania	6 087	6 158
Zobowiązania długoterminowe	1 205	1 297
Zobowiązania krótkoterminowe	9 360	11 307
Rozliczenia międzyokresowe	543	763
PASYWA RAZEM	54 690	61 184

2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2016-	01.01.2015-
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	37 575	39 041	37 575	39 041
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	37 575	39 504	37 575	39 504
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	37 495	41 659	37 495	41 659
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	37 495	33 959	37 495	33 959

2.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2016-	01.01.2015-
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	136	2 166	136	2 166
Korekty razem:	3 646	-185	3 646	-185
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 782	1 981	3 782	1 981
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	25	10	25	10
Wydatki	-1 084	-304	-1 084	-304
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 059	-294	-1 059	-294
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	500	0	500	0
Wydatki	-402	-283	-402	-283
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	98	-283	98	-283
Przepływy pieniężne netto razem	2 821	1 404	2 821	1 404
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 821	1 404	2 821	1 404
Środki pieniężne na początek okresu	15 996	9 474	15 996	9 474
Środki pieniężne na koniec okresu	18 817	10 878	18 817	10 878

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-124	-149	-124	-149
Zysk (strata) ze sprzedaży	-124	-149	-124	-149
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-124	-149	-124	-149
Przychody finansowe	32	22	32	22
Odsetki	32	22	32	22
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-92	-127	-92	-127
Zysk (strata) brutto	-92	-127	-92	-127
Podatek dochodowy	-2	0	-2	0
Zysk (strata) netto	-94	-127	-94	-127

3.2. BILANS

Wyszczególnienie	31.03.2016 [tys. PLN]	31.03.2015 [tys. PLN]
Aktywa trwałe	74 074	75 651
Inwestycje długoterminowe	74 070	75 648
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	3
Aktywa obrotowe	10 274	7 801
Zapasy	4	0
Należności krótkoterminowe	68	72
Inwestycje krótkoterminowe	10 195	7 721
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	8
AKTYWA RAZEM	84 348	83 452
Kapitał (Fundusz) własny	84 295	83 401
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 910	1 311
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	119	932
Zysk (strata) lat ubiegłych	8 560	7 485
Zysk (strata) netto	-94	-127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53	51
Zobowiązania krótkoterminowe	41	38
Rozliczenia międzyokresowe	12	13
PASYWA RAZEM	84 348	83 452

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2016-	01.01.2015-
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	84 389	83 529	84 389	83 529
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	84 389	83 529	84 389	83 529
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	84 295	83 401	84 295	83 401
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	84 295	75 701	84 295	75 701

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2016-	01.01.2015-	01.01.2016-	01.01.2015-
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	-94	-127	-94	-127
Korekty razem:	-9 013	-15	-9 013	-15
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 107	-142	-9 107	-142
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	9 000	7 848	9 000	7 848
Wydatki	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 000	7 848	9 000	7 848
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	110	0	110	0
Wydatki	3	0	3	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	113	0	113	0
Przepływy pieniężne netto razem	6	7 706	6	7 706
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6	7 706	6	7 706
Środki pieniężne na początek okresu	9 002	15	9 002	15
Środki pieniężne na koniec okresu	9 008	7 721	9 008	7 721

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 2015, 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 2015, opublikowanego w raporcie rocznym. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za I kwartał 2016 roku.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2015 włączona została spółka zależna Exorigo-Upos S.R.L., która zarejestrowana została 06 października 2015 r.

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

W I kwartale 2016 roku przychody Grupy spadły o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana struktury przychodów, a mianowicie wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, które to sprzedawane są z niższą marżą niż produkty oraz utrzymanie takiego samego poziomu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów spowodowało obniżenie marży brutto ze sprzedaży o 33%. Przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedaży, jak i wzroście kosztów ogólnego zarządu, wynik operacyjny, wynik brutto jak i wynik netto są niższe od wyników w analogicznym okresie poprzednim.

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 pierwszym kwartale 2015 i 2016 roku.

Zgodnie z raportami bieżącymi nr 26/2015 z dnia 28 grudnia 2015 oraz nr 8/2016 z 25 kwietnia 2016 roku. Zarząd Spółki podjął uchwałę o wypłacie na rzecz jedynego wspólnika (Emitenta) zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2015 w kwocie 9.000.000 zł brutto. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy nastąpiła w grudniu 2015 roku.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednostki zależnej, tj. Exorigo-Upos Sp. z o.o. postanowiło kwotę zysku netto za rok obrotowy 2015 r. w wysokości 6.189.392,67 zł przeznaczyć w całości na

wypłatę dywidendy dla jedyne go Wspólnika. Wypłata dywidendy nastąpi w terminie do dnia 30 czerwca 2016 r.

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

Najważniejszym działaniem w I kwartale 2016 roku podjętym przez Grupę było:

- zakończenie prac nad info kioskiem jako rozwiązaniem wspierającym proces sprzedaży; w efekcie czego w ofercie Grupy znalazł się ten nowy produkt.

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%
Exorigo-Upos S.R.L.	Bukareszt	bezpośrednio pośrednio	99,00% 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 maja 2016 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 I kwartału 2016 roku stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł:

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

Grupa Kapitałowa – spółki podlegające konsolidacji: 382,80 etatów.