

GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**



1. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁANIA SPÓŁKI

GRUPA EXORIGO-UPOS S.A ("Spółka") jest spółką akcyjną. Siedziba Spółka mieści się w Warszawie (01-217) przy ul Kolejowej 5/7.

W dniu 30.07.2012 Spółka została 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.

GRUPA EXORIGO-UPOS S.A jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej „Grupa Exorigo-Upos”

2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 73.800.000 złotych i dzielił się na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 złotych każda.

3. GRUPA KAPITAŁOWA



4. ORGANY SPÓŁKI

4.1. ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

4.1.1. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI W 2016 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności w kapitale akcyjnym Spółki przedstawiała się następująco:

udziałowiec/akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość nominalna	udział procentowy
Jonitaco Holdings Limited	8 821 808,00	65 104 943,04	88,22
Impera Capital S.A.	676 859,00	4 995 219,42	6,77
Pozostali	501 333,00	3 699 837,54	5,01
Razem	10 000 000,00	73 800 000,00	100,00

*Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 8/2015 z dnia 30 czerwca 2015 rok, 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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności w kapitale akcyjnym Spółki przedstawiała się następująco:

udziałowiec/akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość nominalna	udział procentowy
Jonitaco Holdings Limited	8 821 808,00	65 104 943,04	88,22
Impera Capital S.A.	676 859,00	4 995 219,42	6,77
Pozostali	501 333,00	3 699 837,54	5,01
Razem	10 000 000,00	73 800 000,00	100,00

* Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 2/2016 z dnia 14 czerwca 2016 rok, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 14 czerwca 2016 roku, Impera Capital S.A. wykonywała prawo głosu z 667.212 akcji Spółki, co stanowi 6,67% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu..

4.1.2. DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

14 czerwca 2016 r. zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały w przedmiocie: (I) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (III) podziału zysku za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (Iv) udzielenia członkom organów absolutorium z wykonania przez nich obowiązków (V) powołania członków rady nadzorczej na nową kadencję.

14 czerwca 2016 r. odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania z działalności Spółki

oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r..

4.2. RADA NADZORCZA

4.2.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Wojciech Woźniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
Martin Oxley	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 18 maja 2016 roku Pan Jan Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Nadzorczej Spółki Pana Norberta Biedrzyckiego. Do Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Ziemiński i Pan Marcin Sadlej

W dniu 8 grudnia Uprawniony Akcjonariusz dokonał zmian w Radzie Nadzorczej. Z Rady Nadzorczej został odwołany Pan Martin Oxley. Jednocześnie, do Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan Erhard Gasda.

Na dzień 23 lutego 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
Erhard Gasda	Członek Rady Nadzorczej

4.2.2. DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza pełniła w tym okresie w stosunku do Zarządu Spółki funkcje nadzorcze, w zakresie określonym w kodeksie spółek handlowych oraz Umowie Spółki, a także funkcje doradcze. Ponadto na bieżąco analizowane były informacje na temat działalności Spółki, pojawiających się problemów oraz podejmowanych przez Zarząd działań, mających na celu ich rozwiązanie.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały zarówno na posiedzeniach, jak i w trybie obiegowym.

4.3. ZARZĄD

4.3.1. SKŁAD ZARZĄDU

Do dnia 8 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki był jednoosobowy, a funkcje Prezesa Zarządu pełnił Pan Paweł Dudziuk.

W dniu 8 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Martina Oxley'a do Zarządu i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu, jednocześnie powierzając Panu Pawłowi Dudziukowi funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 2 stycznia 2017 roku, Pan Paweł Dudziuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 9 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Pana Mariusza Nowaka i powierzyła mu funkcje Członka Zarządu.

4.3.2. DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją w zakresie wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki. Wszelkie sprawy związane z kierowaniem działalnością Spółki, których przepisy prawa lub niniejsza Umowa Spółki nie zastrzegają do kompetencji Zgromadzenia Wspólników lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

5. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JĄJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W roku 2016 nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową

6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa.

7. GŁÓWNE DZIAŁANIA PRZEPROWADZONE W 2016 ROKU

W 2016 roku, tak jak i w roku poprzednim, Spółka prowadziła działalność holdingową. Podejmowane przez Zarząd działania zmierzały do utworzenia silnej Grupy Kapitałowej, której spółką dominującą jest Grupa Exorigo Upos S.A. w Polsce i Europie.

Spółka założyła spółkę zależną w 100% o nazwie Exorigo Financial Services Sp. z o.o. w dniu 15 lipca 2016 roku, spółka rozpoczęła działalność we wrześniu 2016 roku.

8. ZATRUDNIENIE

W 2016 roku Spółka zatrudniała 3 osoby na umowę o pracę.

9. WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Przychody Emitenta jako spółki holdingowej to w głównej mierze przychody z tytułu uchwalonych dywidend, które w ciągu 2016 roku wyniosły 6 189 tys. (2015 rok: 9.000 tys.). Poza przychodami z tytułu dywidend Emitent zrealizował przychody odsetkowe (79 tys.) oraz z tytułu usług doradczych (30 tys.) .

Łączna kwota kosztów działalności operacyjnej wykazana w rachunku zysków i strat wynosi 677 tys. złotych i związana jest z kosztami zarządzania Emitenta.

W roku 2016 Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 5 621 tys.

Wpływy pieniężne z tytułu dywidendy za 2015 rok otrzymane w 2016 roku w wysokości 6 189 tys. oraz środki uzyskane ze spłaty pożyczek zostały przeznaczone na wypłatę dywidendy w kwocie 7 900 tys.

Szczegółowe dane finansowe Spółki przedstawione są w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

10. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 28 grudnia 2016 Zarząd Spółki podpisał umowę z BDO Sp. z o.o. . Podmiotem wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzonym przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3355. Na przeprowadzenie

- Badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2016 r.

- Badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2016 r

Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 25 000 zł. netto, w tym:

- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 wynagrodzenie wynosi 15 000 zł netto

- za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 wynagrodzenie wynosi 10 000 zł netto

11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

W roku 2016 Spółka nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej

12. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Spółka w 2017 roku planuje rozwijać się poprzez rozwój grupy kapitałowej na rynkach krajowych i zagranicznych w następujących liniach biznesowych:

RETAIL – Jako lider rozwiązań multichannel i omnichannel. Dostarczając klientom zintegrowane platformy IT wspierające wszystkie obszary biznesowe przedsiębiorstw handlu detalicznego. Rozwiązania są dostępne zarówno w modelu on-premis jak i cloud. W szczególności Spółka skupia się na projektowaniu, dostarczaniu i utrzymywaniu sklepów e-commerce dla wiodących klientów z sektora handlu detalicznego w Europie Środkowej.

Spółka planuje umocnić swoją pozycję jako lidera na polskim rynku pod względem wysoko wolumenowych platform dla sektora retail.

Dostarczając innowacyjne rozwiązania POS wspierające zaawansowaną sprzedaż i obsługę klienta w sklepach offline.

Istotnym kierunkiem rozwoju jest budowa rozwiązań, które pozwalają zarządzać doświadczeniem klienta nie zależnie od kanału: POS, e-commerce, mobile w kompletnym modelu 360 customer view.

OUTSOURCING - zapewniając pełny outsourcing IT dedykowany w szczególności dla dużych sieci detalicznych oraz dostarczając rozwiązania do zarządzania infrastrukturą w dużych i rozproszonych organizacjach.

Spółka skupia się na oferowaniu kompleksowych, ogólnopolskich usługi instalacji, konserwacji oraz wymiany sprzętu IT jak i urządzeń mobilnych, mając jeden z czołowych zespołów serwisu terenowego w Europie Środkowej zapewniających usługę 24/7/365.

FINTECH & INSURTECH – Strategią Spółki jest łączenie światów sprzedaży detalicznej i finansów; projektowanie oraz tworzenie innowacyjnych spersonalizowanych rozwiązań płatniczych i lojalnościowych dla międzynarodowego handlu.

Integracja usług finansowych z sieciami handlu detalicznego, w szczególności poprzez tworzenie strategicznych partnerstw biznesowych generujących wartość dodaną.

W 2017 roku Spółka zamierza nadal prowadzić działalność holdingową prowadząc usługi dla wszystkich spółek grupy kapitałowej związane m. in. z finansami, kadrami, administracją.

13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA

Czynniki zewnętrzne mające wpływ na wielkość przychodów oraz przyszłe wyniki finansowe to w szczególności:

- sytuację gospodarczą i polityczną w Polsce,
- stopę inflacji,
- zmiany zapotrzebowania na usługi IT,
- skłonność przedsiębiorstw do inwestycji w nowe, innowacyjne rozwiązania IT,
- zmiany sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wpływające na ich budżety inwestycyjne i zdolność do regulowania zobowiązań,
- dużą konkurencję na rynku usług IT.

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy to środki pieniężne na rachunku bankowym oraz pożyczka udzielona spółce zależnej sp. z o.o.

Wewnętrzne zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Ryzyko utraty wartości przez posiadanie udziałów

Głównym majątkiem Spółki, z którego czerpie zyski w postaci dywidend, są udziały w jednostce podporządkowanej, tj. Exorigo-Upos Sp. z o.o. oraz pożyczka jej udzielona. Do pogorszenia sytuacji operacyjnej tej spółki może dojść w związku z negatywnymi zmianami w jej otoczeniu ekonomicznym i prawnym skutkującymi brakiem pozyskania nowych i utratą obecnych klientów, która może nastąpić między innymi w związku z: pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej, działaniami konkurencji, brakiem rozwoju nowych produktów, utratą kluczowych pracowników, utratą i obniżeniem jakości świadczonych usług przez dostawców czy też błędami ludzkimi lub proceduralnymi.

14. CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy to środki pieniężne na rachunku bankowym oraz pożyczka udzielona spółce zależnej.

Spółka posiada należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka w roku 2016 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzycelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych, weryfikacji pozycji finansowej stron umowy i odpowiednim doborze instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych.

15. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYM

Spółka w roku 2016 r, nie miała problemów z płynnością, na bieżąco wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań. Zarząd nie widzi ewentualnych zagrożeń świadczących o utracie zdolności regulowania zobowiązań.

16. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Zarząd Spółki realizuje plany inwestycyjne przy zaangażowaniu środków pieniężnych posiadanych przez Spółkę, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie widzimy istotnych zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej.

W roku 2017 będą ponoszone nakłady w zakresie rzeczowego majątku trwałego. Spółka nie ponosi nakładów na ochronę środowiska.

17. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd Spółki proponuje dokonać podziału zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 5.621.394,50 złotych w następujący sposób:

- Kwotę 5.100.000 zł (słownie: pięć milionów sto tysięcy złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy;
- Kwotę 521.394,50 zł (słownie: pięćset dwadzieścia jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt cztery złote 50/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy, do którego tworzenia Spółka jest zobowiązana na podstawie art. 396 § 1 kodeksu spółek handlowych.

18. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie wystąpiły.

19. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Nie wystąpiło.

20. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

21. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYM

Spółka nie zawierała ze stronami powiązаныmi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

22. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W dniu 1 września 2016 Spółka udzieliła nowopowstałej Spółce Exorigo Financial Services Sp. z o. o. pożyczki na kwotę 300 000 zł. Oprocentowanej zmienną stopą procentową WIBOR O/N powiększoną o 1 punkt procentowy na okres 1 roku.

23. UDZIELONY I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W roku 2016 Spółka nie otrzymała poręczeń i gwarancji

W dniu 11 stycznia 2017 r. Spółka udzieliła poręczenia spółce Exorigo Financial Services Sp. z o.o. z tytułu umowy leasingu zawartej z mLeasing Sp. z o. o na zakup samochodu osobowego o wartości 58 788,61 zł

Warszawa, dnia 2 marca 2017 roku



Martin Oxley
Prezes Zarządu



Mariusz Nowak
Członek Zarządu