



GRUPA EXORIGO-UPOS
SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2017 ROKU

sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, dnia 15 marca 2018 roku

Spis treści

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 ORAZ ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	4
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU ORAZ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU	6
III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU	8
IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	9
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	11
Nota nr 1. Przychody ze sprzedaży	28
Nota nr 2. Koszty działalności operacyjnej	30
Nota nr 3. Przychody i koszty finansowe	30
Nota nr 4. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	31
Nota nr 5. Wynik na działalności kontynuowanej	33
Nota nr 6. Zysk na akcję	33
Nota nr 7. Rzeczowe aktywa trwałe	35
Nota nr 8. Pozostałe aktywa niematerialne	38
Nota nr 9. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	39
Nota nr 10. Inwestycje w jednostkach powiązanych	39
Nota nr 11. Pożyczki udzielone	39
Nota nr 12. Pozostałe aktywa	40
Nota nr 13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	40
Nota nr 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
Nota nr 15. Transfery aktywów finansowych	41
Nota nr 16. Należności z tytułu leasingu finansowego	41
Nota nr 17. Umowy o budowę	41
Nota nr 18. Kapitał akcyjny	41
Nota nr 19. Kapitał rezerwowy	42
Nota nr 20. Zyski zatrzymane i dywidendy	42
Nota nr 21. Kredyty i pożyczki otrzymane	42
Nota nr 22. Obligacje zamienne	42
Nota nr 23. Rezerwy	42
Nota nr 24. Przychody przyszłych okresów	43
Nota nr 25. Pozostałe zobowiązania	43
Nota nr 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
Nota nr 27. Pozostałe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	44

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 ORAZ ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

	Okres zakończony 31.12.2017		Okres zakończony 31.12.2016	
		PLN'000		PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	<u>1</u>	2 635		30
Koszt własny sprzedaży	<u>2</u>	(2 222)		(18)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		413		12
Koszty sprzedaży	<u>2</u>	(1 215)		0
Koszty zarządu	<u>2</u>	(1 649)		(659)
Pozostałe przychody operacyjne		0		0
Pozostałe koszty operacyjne		(83)		0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 535)		(647)
Przychody finansowe	<u>3</u>	7 009		6 268
Koszty finansowe	<u>3</u>	(44)		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 431		5 621
Podatek dochodowy	<u>4</u>	(2)		0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	<u>5</u>	4 429		5 621
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0		0
ZYSK (STRATA) NETTO		4 429		5 621
Pozostałe całkowite dochody netto				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0		0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0		0
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0		0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		4 429		5 621

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 ORAZ ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016 (cd.)

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk netto:	5	
	4 429	5 621
Suma całkowitych dochodów:	4 429	5 621
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)	6	
Zwykły	0,4	0,6
Rozwodniony	0,4	0,6
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	0,4	0,6
Rozwodniony	0,4	0,6

**II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU
ORAZ NA DNIEN 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Nota	stan na	stan na	stan na	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>7</u>	1 007	606	0
Pozostałe aktywa niematerialne	<u>8</u>	229	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych	<u>10</u>	74 076	74 076	74 070
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>4</u>	3	5	0
Pozostałe aktywa	<u>12</u>	60	43	6
Aktywa trwałe razem		75 375	74 730	74 076
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>13</u>	1 784	5	0
Pozostałe należności	<u>13</u>	18	62	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	<u>13</u>	0	0	0
Należności budżetowe	<u>13</u>	11	96	68
Pożyczki udzielone	<u>11</u>	412	302	1 293
Pozostałe aktywa	<u>12</u>	303	50	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>14</u>	4 926	7 603	9 002
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0	0	0
Aktywa obrotowe razem		7 454	8 118	10 363
Aktywa razem		82 829	82 848	84 439

		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	stan na 01.01.2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pasywa				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	<u>18</u>	73 800	73 800	73 800
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		0	0	0
Kapitał zapasowy		3 116	2 595	1 910
Kapitał rezerwowy	<u>19</u>	94	94	119
Zyski zatrzymane	<u>20</u>	4 429	5 621	8 560
zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
zysk (strata) netto		4 429	5 621	8 560
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0
Razem kapitał własny		81 439	82 110	84 389
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>27</u>	421	366	0
Pozostałe zobowiązania	<u>25</u>	59	43	0
Zobowiązania długoterminowe razem		480	409	0
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>26</u>	136	81	6
Pozostałe zobowiązania finansowe	<u>27</u>	320	169	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	<u>23</u>	217	29	0
Pozostałe zobowiązania	<u>25</u>	237	50	44
Zobowiązania krótkoterminowe razem		910	329	50
Zobowiązania razem		1 390	738	50
Pasywa razem		82 829	82 848	84 439

III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	73 800	0	1 910	119	0	8 560	84 389
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	5 621	5 621
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	0	0	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	5 621	5 621
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	685	0	0	(685)	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	(25)	0	(7 875)	(7 900)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	73 800	0	2 595	94	0	5 621	82 110
Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	4 429	4 429
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	0	0	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	4 429	4 429
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	0	0	521	0	0	(521)	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	(5 100)	(5 100)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	73 800	0	3 116	94	0	4 429	81 439

**IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016
DO 31 GRUDNIA 2016**

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	4 429	5 621
Korekty:		
Amortyzacja	255	0
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6 970)	(6 204)
(Zyski)/Straty z działalności inwestycyjnej	82	0
Zmiana stanu rezerw	187	29
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	(1 650)	(94)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	252	71
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(268)	(46)
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
	(8 112)	(6 244)
Razem Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 683)	(623)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	7 000	7 694
w jednostkach powiązanych	7 000	7 694
zbycie aktywów finansowych	0	0
dywidendy i udziały w zyskach	7 000	6 189
spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	0	1 490
odsetki	0	15
w pozostałych jednostkach	0	0
	7 000	7 694
Wydatki		
Na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(427)	(5)
Na aktywa finansowe, w tym:	(100)	(506)
w jednostkach powiązanych, w tym:	(100)	(306)
nabycie aktywów finansowych	0	(6)
udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	(100)	(300)
w pozostałych jednostkach	0	(200)
udzielone pożyczki krótko i długoterminowe	0	(200)
	(527)	(511)
Razem Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	6 473	7 183
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		

Wpływy

Kredyty i pożyczki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Wydatki

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(5 100)	(7 900)
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(328)	(59)
Odsetki	(39)	0
	<u>(5 467)</u>	<u>(7 959)</u>

Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

(5 467) (7 959)

Przepływy pieniężne netto, razem

(2 677) (1 399)

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:

(2 677) (1 399)

zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

0 0

Środki pieniężne na początek okresu

7 603 9 002

Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:

4 926 7 603

o ograniczonej możliwości dysponowania

0 0

V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

1. Informacje ogólne

Informacje o Spółce

Spółka Grupa Exorigo-Upos Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie umowy z dnia 12 lipca 2012 roku w kancelarii notarialnej Pawła Curpiaka i Marcina Łaski w Warszawie (Rep. Nr 6578/2012). Siedzibą Spółki Dominującej jest Warszawa (Polska).

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 w dniu 30.07.2012.

Począwszy od 28 maja 2013 roku Spółka jest notowana na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

Martin Oxley	Prezes Zarządu
Agnieszka Gajewska	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Sadlej	Członek Rady Nadzorczej
Erhard Stefan Gasda	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Podgórska	Członek Rady Nadzorczej

Czas trwania działalności Spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. oraz jest nieograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. jest rok kalendarzowy.

Przedmiotem działalności Spółki w prezentowanym okresie zgodnie z umową Spółki jest działalność holdingowa, polegająca na świadczeniu usług finansowo-księgowych, kadrowo-płacowych, pozyskiwania personelu, administracyjnych i marketingu korporacyjnego.

Grupa Exorigo-Upos S.A., jako spółka Dominująca Grupy, zamierza prowadzić działalność na krajowym i zagranicznym rynku przejęć i akwizycji, dążąc do wzmocnienia swojej pozycji w Europie i na rynku światowym. Spółka poszerza spektrum inwestycyjne o spółki informatyczne, mające wzbogacić Grupę Kapitałową o znajomość lokalnych rynków i klientów jak również o dostęp do nowych, unikalnych rozwiązań informatycznych. W okresie 2017 roku Spółka realizując przyjętą strategię rozwoju prowadzonych działalności oraz pozyskiwania nowych, komplementarnych kompetencji i rynków, prowadziła aktywne działania o charakterze M&A. W wyniku tych działań Spółka dokonała przeglądu 45 potencjalnych celów akwizycyjnych prowadzących działalność produkcji oprogramowania i świadczeniu usług w obszarach e-Commerce oraz logistyki, dedykowaną w szczególności szeroko rozumianemu sektorowi Retail. Działania prowadzone były na terenie CEE oraz UK. W roku 2018 Spółka zamierza kontynuować rozpoczęte procesy M&A i przewiduje zakup kilku najatrakcyjniejszych podmiotów. Wzmocni to w istotny sposób pozycję Spółki jako wiodącego i innowacyjnego dostawcy kompleksowych rozwiązań dla branży Retail.

Informacje o Grupie Kapitałowej

Spółka Grupa Exorigo-Upos S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos Spółka Akcyjna. Na dzień 31.12.2017 rok w skład Grupy Kapitałowej (dalej także „Grupa”) Exorigo-Upos Spółka Akcyjna wchodzi jednostki przedstawione poniżej.

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał Zakładowy		Udział % w kapitale zakładowym	powiązanie
			Wartość kapitału	Wartość kapitału w przeliczeniu na zł		
Exorigo-Upos Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	17 729 PLN	17 729 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.
Exorigo-Upos S.R.L.	Bukareszt	usługi IT	111 RON	99 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A. w 99% Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o. w 1%
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	5 PLN	5 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.
Upos System Slovakia s.r.o	Cadca	usługi IT	5 EUR	21 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o.
Exorigo Ukraina CO LTD.	Kijów	Usługi IT	253 UAH	31 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o.
Exorigo UK Limited	Edynburg	Usługi IT	*	*	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.
RAZEM			17 885 PLN			

*kapitał nie został wniesiony przez Spółkę

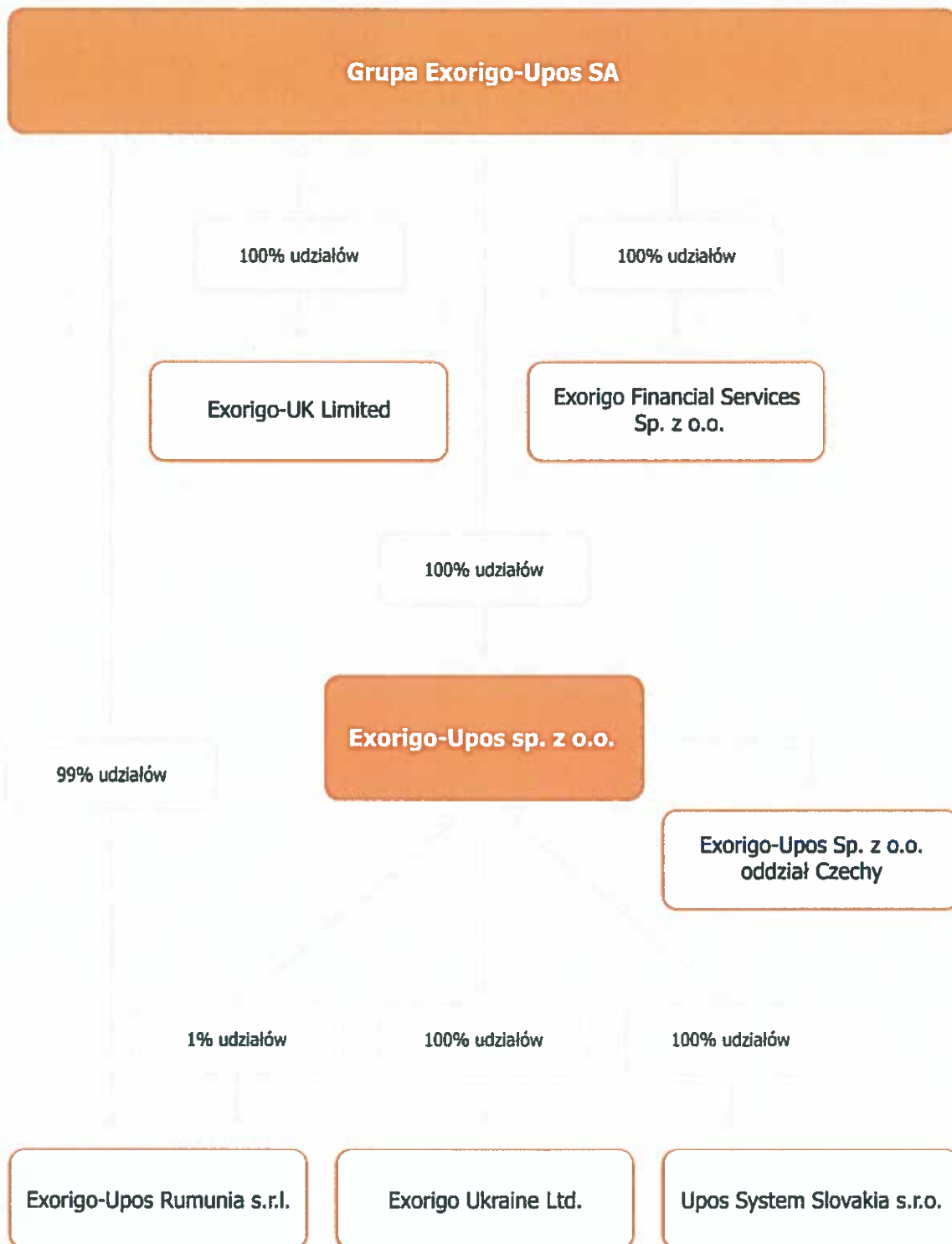
W roku 2016 skład Grupy został rozszerzony o Spółkę Exorigo Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie założoną w dniu 15 lipca 2016 roku.

W dniu 6 września 2017 roku Emitent założył spółkę zależną Exorigo UK Limited na terenie Szkocji, w celu prowadzenia działalności na brytyjskim rynku cyfrowym. Rolą Spółki będzie sprzedaż polskich nowatorskich rozwiązań we wszystkich czterech strategicznych obszarach działalności Grupy. Spółka w roku 2017 nie prowadziła działalności gospodarczej.

Udział procentowy w prawach głosu na Zgromadzeniu Wspólników danej jednostki odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym tej jednostki.

W dniu 22 grudnia 2017 Grupa Exorigo-Upos S.A. podpisała niewiążące porozumienia w sprawie zasadniczych warunków umowy dotyczących: nabycia, w ramach jednej lub kilku transakcji 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Pierhouse Business Solutions LTD z siedzibą w Londynie; oraz bieżącej współpracy grupy kapitałowej GEU z Pierhouse w zakresie wzajemnego wspierania się w oferowaniu rozwiązań informatycznych grupy GEU oraz Pierhouse swoim Klientom.

Schemat grupy kapitałowej



Na dzień 31 grudnia 2017 roku jak również na dzień przekazania niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Jonitaco Holdings Limited	8 821 808	88,21%	8 821 808	88,21%
Pozostali	1 178 192	11,79%	1 178 192	11,79%
Razem	10 000 000	100,00%	10 000 000	100,00%

Spółka Jonitaco Holdings nie publikuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w polskich złotych (PLN). Zarząd Spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. uznał, że polski złoty jest walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki. Wybór waluty funkcjonalnej w przypadku jednostki prowadzącej działalność na rynkach międzynarodowych i identyfikacja waluty, którą należy uznać za walutę używaną w podstawowym środowisku ekonomicznym, w jakim prowadzi działalność jednostka jest decyzją subiektywną, co zostało opisane w punkcie sprawozdania „Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach Jednostkowego Sprawozdania Finansowego”. Spółka monitoruje istotne zmiany w środowisku ekonomicznym, które mogłyby wpłynąć na zmianę wyboru waluty funkcjonalnej Spółki.

Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, w niniejszym sprawozdaniu podane są w tysiącach PLN.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Spółka Grupa Exorigo-Upos S.A. prowadziła księgi rachunkowe za okresy objęte sprawozdaniem finansowym zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera przekształcenia wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego Spółki prowadzącej księgi według krajowych zasad rachunkowości do zgodności z przyjętą polityką rachunkowości według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSSF”) dla Grupy Kapitałowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2017 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2016 roku. Zmiana zasad rachunkowości i zastosowanie MSSF po raz pierwszy w świetle MSSF1 nie wpłynęło na zmianę sumy bilansowej, wynik finansowy, kapitał własny jednostki oraz sumę całkowitych dochodów.

Status zatwierdzenia Standardów w Unii Europejskiej

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

• Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawniania zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

• Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

• Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

Zastosowanie w/w standardów nie wpłynęło na dane w sprawozdaniu finansowym oraz na ujawnienie informacji; jednostka zastosowała się do w/w zmian w standardach.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, brak wpływu na sprawozdanie roku 2017 oraz na wynik finansowy i sytuację majątkową roku 2018.

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Zarząd spółki przewiduje że zastosowanie MSSF 15 może wywrzeć w przyszłości wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym Jednostki, jednak ze względu na charakter świadczonych usług w roku 2017 Zarząd nie identyfikuje zmian wartościowych i jakościowych mających istotny wpływ na dane w sprawozdaniu finansowym, jednostka będzie prezentowała wszelkie niezbędne ujawnienia w sprawozdaniu za rok 2018.

- *Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa zastosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze,

nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy wpływu w/w MSSF na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2021 roku.

- **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- **Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji**

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.**

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- **Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w

sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

4. Stosowane zasady rachunkowości

Okres i zakres sprawozdania

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Stosowane zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Spółkę, usługi świadczone przez Spółkę oraz towary i materiały.

Przychody ze sprzedaży produktów i świadczenia usług ujmuje się w momencie, gdy zostały spełnione następujące warunki:

- Jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów lub wykonała usługę,
- Jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi produktami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję tę realizuje wobec produktów do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można ocenić w sposób wiarygodny,

- istnieje prawdopodobieństwo, że Jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Jednostkę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzaną transakcją jest prawdopodobne.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Dochód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Jednostkę korzyści ekonomicznych, a kwotę dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Jednostkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Koszty

Jednostkę sporządza jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostki zagranicznej, z którą nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych pierwotnie w pozostałych całkowitych dochodach oraz przenoszone z kapitału na zysk/stratę w momencie zbycia inwestycji netto.

W ramach działalności Spółki różnice kursowe w przeważającej większości związane są z przychodami z realizowanej sprzedaży eksportowej i wynikającymi z niej należnościami handlowymi oraz zakupami. Grupa prezentuje różnice kursowe w kosztach lub przychodach finansowych, co pozwala na pełniejszą analizę wyników spółki oraz źródeł i przyczyn powstawania przychodów i kosztów.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Spółka w prezentowanym okresie nie korzystała z dotacji.

Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

Licencje są ujmowane według cen nabycia po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Licencje są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania (od 2 do 10 lat).

Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

-z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,

-istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży, składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,

-znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,

-zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży, istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia bądź koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się, że nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Zgodnie z oszacowaniem Zarządu jednostki przyjęte zostały określone okresy ekonomicznego użytkowania aktywów trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów

generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są prezentowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego, gdy istnieje ryzyko odzyskania należności.

Gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

W przypadku dyskonta, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w rachunku zysków i strat w pozostałe koszty operacyjne i wynikają z indywidualnej oceny możliwości odzyskania należności. Wartość krótkoterminowych należności ujęta w bilansie jest ich wartością godziwą.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalany poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń, urlopów wypoczynkowych i zwolnień lekarskich są ujmowane w okresie, w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niezdykontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku

spowoduje konieczność wypływu środków usabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń nieobjętych całkowitą kontrolą Spółek Grupy Kapitałowej oraz obecny obowiązek, którego nie ujęto w sprawozdaniu finansowym z powodu braku prawdopodobieństwa konieczności wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia tego obowiązku lub w przypadku, gdy kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Kwoty zobowiązań warunkowych są ujawnione w notach dodatkowych do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Wynagradzania Pracowników Grupa jest zobowiązana do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników:

- odpraw emerytalnych,

Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń, oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania.

Zgodnie z zaleceniami MSR 19, stopa procentowa służąca do dyskontowania przyszłych zobowiązań powinna być ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu (występujących w dniu bilansowym) z obligacji przedsiębiorstw, przy czym termin wykupu obligacji powinien być zgodny z szacunkowym terminem realizacji świadczeń. W przypadku, gdy brak jest rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, należy stosować rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 i 65 lat, odpowiednio dla kobiet i mężczyzn. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy obejmuje kapitał unormowany przepisami kodeksu spółek handlowych, odzwierciedlający nominalną wartość akcji. Kapitał zakładowy jest wykazywany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego).

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku i wykorzystywany zgodnie ze statutem Spółki.

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje:

- niepodzielone zyski/ niepokryte straty z lat ubiegłych Spółki,
- wynik finansowy roku bieżącego.

Zysk netto i rozwodniony zysk na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk na akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Spółka posiada instrumenty powodujące rozwodnienie ilości akcji, w postaci warrantów subskrypcyjnych, dlatego też jest prezentowany zysk rozwodniony.

Zarządzanie kapitałem

Podstawowym celem zarządzania kapitałem (rozumianego, jako kapitał własny w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) Grupy Exorigo-Upos S.A. jest: utrzymanie optymalnej struktury kapitału w długim okresie i zapewnienie dobrego standingu finansowego, który wspierałyby działalność operacyjną Spółki i tym samym zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy. Zarząd Spółki stale monitoruje zmieniające się warunki ekonomiczne, w których działa Spółka i wprowadza na bieżąco stosowne zmiany w zarządzaniu kapitałem. Ze względu fakt, że Jednostka na dzień bilansowy jak i w okresach porównawczych nie posiadała zadłużenia, nie monitorowała wskaźników zadłużenia w stosunku do kapitałów. Analiza kredytowa spółki oparta jest na wielkości kapitału podstawowego.

Płatności na bazie akcji

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego z tytułu płatności w akcjach.

Spółka nie posiadała programów opartych na płatnościach na bazie akcji.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka należąca do grupy staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Pierwotnie wycenia się je w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wynik.

Aktywa finansowe

Jednostka zidentyfikowała jedynie aktywa finansowe w kategorii Pożyczki i należności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdy efekt dyskontowania jest nieistotny.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu instrumentu dłużnego i alokacji dochodu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności instrumentu dłużnego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów

finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

Dla pewnych kategorii aktywów finansowych – np. należności z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia Spółki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 60 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

Utrata wartości składnika aktywów finansowych wycenianego zgodnie z zasadami zamortyzowanego kosztu będzie równa różnicy między wartością bilansową tego składnika aktywów a wartością bieżącą prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według jego pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu

Spółka usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasną lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę.

Zobowiązania finansowe

Spółka zidentyfikowała Zobowiązania finansowe klasyfikowane do kategorii „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanego metodą efektywnej stopy procentowej, chyba że efekt dyskonta jest nieistotny.

Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Sprawozdawczość segmentowa

Spółka grupuje segmenty na poziomie części składowych jednostek generujących przepływy pieniężne

-które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,

-których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz

-w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

W roku 2017 Spółka wszystkie przychody i koszty zakwalifikowała do jednego segmentu, związanego z działalnością holdingową na rzecz innych jednostek.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Grupy Exorigo-Upos S.A..

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Zmianę wielkości

szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy on wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. Szacunki w szczególności dotyczyły:

- okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych,
- długoterminowych świadczeń pracowniczych,
- utworzonych rezerw na świadczenia urlopowe, emerytalne
- utworzonych rezerw na zobowiązania,
- możliwości egzekucji należności i związanych z tym utworzonych odpisów aktualizujących należności,

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne, m. in. takich jak obserwacja innowacji technologicznych, deprecjacja wartości rynkowej poszczególnych grup składników majątku trwałego, uwarunkowań makroekonomicznych (stopy procentowe, inflacja, dynamika PKB), badania standingu kontrahentów.

Niepewność szacunków

Założenia dotyczące przyszłości określone w zasadach rachunkowości i notach uzupełniających do sprawozdania finansowego mogą mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Określenie waluty funkcjonalnej

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest polski złoty.

Oceny takiej dokonał Zarząd Jednostki w oparciu o analizę waluty, w której Jednostka generuje przychody i ponosi koszty. Zgodnie z MSR 21.9. Przy ustalaniu swojej waluty funkcjonalnej jednostka bierze pod uwagę następujące czynniki:

-walutę:

-która wywiera główny wpływ na ceny sprzedaży towarów i usług (często jest to waluta, w której wyrażane są i regulowane ceny sprzedaży jej towarów i usług); oraz

-kraju, w którym siły konkurencji i obowiązujące przepisy wywierają główny wpływ na ceny sprzedaży jej towarów i usług;

-walutę, która wywiera główny wpływ na koszty robocizny i materiałów oraz na pozostałe koszty związane z dostarczaniem towarów lub świadczeniem usług (często jest to waluta, w której koszty te są wyrażane lub regulowane).

Patrząc na punkt MSR 21.9 b), ponieważ zdecydowana większość kosztów funkcjonowania Jednostki, w tym kosztów (głównie wynagrodzenia) ponoszona jest w złotych polskich to punkt ten, gdyby był analizowany indywidualnie wskazuje, że walutą funkcjonalną Jednostki jest złoty polski.

Dodatkowo Zarząd Jednostki wziął pod uwagę punkt MSR 21.10:

W ustaleniu waluty funkcjonalnej jednostki mogą być również pomocne następujące czynniki:

waluta, w której generowane są środki z działalności finansowej (tj. emisja instrumentów dłużnych i kapitałowych);

waluta, w której utrzymywane są zazwyczaj wpływy z działalności operacyjnej.

Jednostka nie posiada żadnych wziętych kredytów, pożyczek ani wyemitowanych obligacji. Jednostka utrzymuje środki pieniężne na rachunkach bankowych zarówno w polskich złotych, oraz euro.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty i okoliczności Zarząd Jednostki ocenił, że jej walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest polski złoty. Walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest polski złoty.

5. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy		12 miesięcy	
	od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
I Przychody ze sprzedaży	2 635	30	619	7
II Zysk z działalności kontynuowanej	(2 535)	(647)	(595)	(148)
III Zysk brutto	4 431	5 621	1 041	1 285
IV Zysk netto	4 429	5 621	1 040	1 285
V Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 683)	(623)	(15 361)	(2 756)
VI Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 473	7 183	26 998	31 778
VII Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 467)	(7 959)	(22 802)	(35 211)
VIII Środki pieniężne netto	(2 677)	(1 399)	(11 165)	(6 189)
IX Aktywa razem	82 829	82 848	345 471	366 520
X Zobowiązania i rezerwy	1 390	738	5 798	3 265
XI Kapitał własny	81 439	82 110	339 674	363 255
XII Kapitał akcyjny	73 800	73 800	307 812	326 491
XIII Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000

V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Nota nr 1. Przychody ze sprzedaży

1.1 Przychody operacyjne:

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług	2 635	30
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Razem	2 635	30

1.2 Informacje geograficzna

Struktura terytorialna

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży usług		
Kraj	2 627	30
Eksport	8	0
Razem	2 635	30

1.3 Struktura rzeczowa

Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
--------------------------------	--------------------------------

	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż usług własnych	2 635	30
	<u>2 635</u>	<u>30</u>

Nota nr 2. Koszty działalności operacyjnej
2.1 Koszty według rodzaju

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.12.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
amortyzacja	(255)	0
zużycie materiałów i energii	(87)	(14)
usługi obce	(1 553)	(250)
podatki i opłaty	(20)	(3)
wynagrodzenia	(2 293)	(330)
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(421)	(62)
pozostałe koszty rodzajowe	(269)	(7)
wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Razem:	(4 898)	(666)
Zmiana stanu produktów	(188)	(11)
Koszty sprzedaży	(1 215)	0
Koszty ogólnego zarządu	(1 649)	(659)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 222)	(18)
Razem:	(5 086)	(677)

Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia z tytułu stosunku pracy	(2 293)	(330)
Inne świadczenia pracownicze, w tym ZUS	(421)	(62)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(2 714)	(392)

Nota nr 3. Przychody i koszty finansowe
3.1 Przychody finansowe

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.12.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od pożyczek	9	14
Lokaty bankowe	0	65
	9	79
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	7 000	6 189
Razem	7 009	6 268

Spółka otrzymała dywidendę od spółki zależnej Exorigo-Upos Sp. z o.o. w kwocie 7 000 zł, cała przyznana dywidenda została wpłacona.

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Przychody odsetkowe uzyskane z aktywów finansowych które nie są wyznaczone do wyceny w WGPW	9	79
Razem	9	79

3.1 Koszty finansowe

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(39)	0
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	(39)	0
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	0	0
	(39)	0
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	0	0
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto na różnicach kursowych	(5)	0
Razem	(44)	0

Nota nr 4. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

4.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	0	0
	0	0
Odroczony podatek dochodowy:		
Zmiana stanu podatku odroczonego:	(2)	0
	(2)	0
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	2	0

W zakresie podatku dochodowego, Spółka Grupa Exorigo-Upos S.A. podlega przepisom ogólnym w tym zakresie.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.12.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 431	5 621
Podatek efektywny	2	0
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	842	1 068
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 330	1 176
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(29)	(10)
Strata podatkowa roku bieżącego	(461)	(98)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	2	0
Wartość nie utworzonego aktywa na stratę podatkową		
Strata podatkowa 2013	(36)	(72)
Strata podatkowa 2014	(42)	(42)
Strata podatkowa 2015	(81)	(81)
Strata podatkowa 2016	(98)	(98)
Strata podatkowa 2017	(461)	

4.2 Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.12.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Podatek bieżący	0	0
Zmiana stanu podatku odroczonego:	(2)	0
Razem	(2)	0

4.3 Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.12.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Podatek odroczony		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku		
rzeczowe aktywa trwałe	2	0
rezerwy krótkoterminowe	41	5
	43	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		
rzeczowe aktywa trwałe	38	0
zobowiązania krótkoterminowe	2	0
	40	0

Okres zakończony	Okres zakończony
31.12.2017	31.12.2016

	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	43	5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	40	0
Razem	3	5

Spółka posiada stratę podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, ze względu na zasadę ostrożności nie zostały utworzone aktywa z tego tytułu w kwocie 707 tys. zł za lata 2013-2017.

4.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony 31.12.2016 PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0

Nota nr 5. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	Okres zakończony 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony 31.12.2016 PLN'000
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 429	5 621
Udziałom niedającym kontroli	0	0
	4 429	5 621

Nota nr 6. Zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

Podstawowy zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony 31.12.2016 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 429	5 621
Wypłacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niedające prawo do głosu)	0	0
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	4 429	5 621
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 429	5 621

Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 429	5 621
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	4 429	5 621
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	0	0
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	4 429	5 621

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,4	0,6
Z działalności zaniechanej	0,0	0,0
Podstawowy zysk na akcję ogółem	0,4	0,6
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	0,4	0,6
Z działalności zaniechanej	0,0	0,0
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	0,4	0,6

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczenia zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	10 000 000	10 000 000

Spółka nie planuje emisji, która może potencjalnie rozwodnić podstawowy zysk na akcję w przyszłości, ale nie została uwzględniona w wyliczeniu rozwodnionego zysku przypadającego na akcję.

Nota nr 7. Rzeczowe aktywa trwałe
Wartości bilansowe:

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Środki trwałe	995	5
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
urządzenia techniczne i maszyny	53	5
środki transportu	942	0
inne środki trwałe	0	0
Środki trwałe w budowie	0	601
Zaliczki na środki trwałe	12	0
	1 007	606

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
własne	0	0
obce	0	0
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
własne	0	0
obce (używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy)	0	0
urządzenia techniczne i maszyny	53	5
własne	53	5
obce (używane na podstawie umowy leasingu)	0	0
środki transportu	942	0
własne	0	0
obce (używane na podstawie umowy leasingu)	942	0
inne środki trwałe	0	0
własne	0	0
obce (używane na podstawie umowy leasingu)	0	0
	995	5

	Grupy w tym prawo do użytkowania wieczystego gruntów							Zaliczki na środki trwałe	inne środki trwałe	środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000						
Wartość brutto													
Stan na 1 stycznia 2016 roku													
Zwiększenia stanu, z tytułu:													
Zakupu i modernizacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasingu finansowego	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	606
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:													
Sprzedazy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
przeklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	0	606
Zwiększenia stanu, z tytułu:													
Zakupu i modernizacji	0	0	0	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasingu finansowego	0	0	0	0	542	0	0	0	0	0	0	0	107
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	601	0	0	0	0	0	0	0	542
Zmniejszenia stanu, z tytułu:													
Sprzedazy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie na środki trwałe ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
przeklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0	0	0	100	1 143	0	0	0	0	0	0	0	1 255

	Grunty w tym prawo do użytkowania wieczystego gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe	środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowane umorzenia i utrata wartości								
Stan na 1 stycznia 2016 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>Zwiększenia stanu, z tytułu:</u>								
amortyzacja	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</u>								
Sprzedazy	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik przeklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>Zwiększenia stanu, z tytułu:</u>								
amortyzacja	0	0	(47)	(201)	0	0	0	(247)
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony na wynik	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</u>								
Sprzedazy	0	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacji	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego na wynik przeklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0	0	(47)	(201)	0	0	0	(247)

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Budynki i budowle	od 20 do 30 lat
Maszyny i urządzenia	od 5 do 15 lat
Środki transportu	od 3 do 5 lat

Utrata wartości ujęta w bieżącym roku

Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe w okresie 1 stycznia 2016 – 31 grudnia 2017 roku.

Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Jednostka nie przekazywała w zastaw rzeczowych aktywów trwałych w okresie 1 stycznia 2016 – 31 grudnia 2017 roku.

Nieruchomości inwestycyjne

Jednostka nie posiada i nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych w okresie 1 stycznia 2016 – 31 grudnia 2017 roku.

Wartość firmy

Jednostka nie identyfikuje wartości godziwej aktywowanej stanowiącej wartość firmy.

Nota nr 8. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
inne wartości niematerialne i prawne	229	0
	229	0

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	inne wartości niematerialne i prawne	Wartość niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	0	11	0	11
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0	11	0	11
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	0	237	0	237
Zwiększenia w wyniku prac we własnym zakresie	0	0	82	0
Zmniejszenie w wyniku zaniechania inwestycji	0	0	(82)	0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0	248	0	248

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	inne wartości niematerialne i prawne	Wartość niematerialne w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skumulowane umorzenie i utrata wartości				
Stan na 1 stycznia 2016 roku	0	(11)	0	(11)
Koszty amortyzacji	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016 roku	0	(11)	0	(11)
Koszty amortyzacji	0	(8)	0	(8)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	0	(19)	0	(19)

Koszty amortyzacji i umorzenia

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	-247	0
Amortyzacja aktywów niematerialnych (w tym [koszty zbycia / umorzenia i amortyzacji / koszty administracyjne / inne koszty)	-8	0
Razem amortyzacja i umorzenie	(255)	0

Nota nr 9. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia

Nota nr 10. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	% posiadanych udziałów/ akcji	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Wartość brutto udziałów w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów
Exorigo-Upos Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	100,00%	100,00%	73 965	0	73 965
Exorigo-Upos S.R.L.	Bukareszt	usługi IT	99,00%	99,00%	105	0	105
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	100,00%	100,00%	6	0	6

Nota nr 11. Pożyczki udzielone

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanym		
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	412	302
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	0
Razem	412	302
Aktywa obrotowe	412	302
Aktywa trwałe	0	0
	412	302

Spółka Grupa Exorigo Upos S.A. zobowiązała się dnia 1 września 2016r do udzielenia spółce zależnej Exorigo Financial Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pożyczki w kwocie 500 000 PLN na okres do 1 września 2017r, oprocentowanej Wibor O/N + marża. Dnia 31 sierpnia 2017r, aneksem nr 1 strony przedłużyły termin spłaty do dnia 1 września 2018r. Na dzień 31 grudnia 2017 wypłacono jedną transzę w wysokości 300 000,00 PLN.

Spółka Grupa Exorigo Upos S.A. udzieliła spółce zależnej EXORIGO-UPOS SRL, z siedzibą w Bukareszcie następujących pożyczek:

1. Umowa z dnia 17 marca 2017 w kwocie 6 000 EUR na okres na okres do 31 grudnia 2018r.
2. Umowa z dnia 12 kwietnia 2017 w kwocie 6 000 EUR na okres na okres do 31 grudnia 2018r.
3. Umowa z dnia 18 lipca 2017 w kwocie 6 000 EUR na okres na okres do 31 grudnia 2018r.
4. Umowa z dnia 30 października 2017 w kwocie 6 000 EUR na okres na okres do 31 grudnia 2018r.

Wyżej wymienione pożyczki oprocentowane są w kwocie równej oficjalnej stawce odsetek (Stopa Procentowa) ogłoszonej przez Narodowy Bank Rumunii.

Nota nr 12. Pozostałe aktywa

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
ubezpieczenia	134	83
Opłaty roczne giełda	5	0
Usługi serwisowe, telekomunikacyjne, internetowe, pozostałe koszty opłacone z góry	18	0
Inwestycje w udziały/akcje	156	0
Pozostałe	50	10
	363	93
długoterminowe	60	43
krótkoterminowe	303	50
	363	93

Nota nr 13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	1 784	5
od jednostek powiązanych	1 782	5
od pozostałych jednostek	2	0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych	0	0
Należności budżetowe	11	96
Pozostałe należności	18	62
	1 813	163

Na dzień publikacji niniejszego raportu wszystkie należności z tytułu dostaw i usług zostały uregulowane.

13.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5	0
Należności niewymagalne	596	5
Należności przeterminowane	1 188	0
Należności przeterminowane do 3 miesięcy	968	0
Należności przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	219	0
Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	1	0
Należności przeterminowane pow.12 miesięcy	0	0
Razem należności handlowe brutto (przed odpisem)	1 784	5
Odpis aktualizujący należności handlowe	0	0
Wartość bilansowa należności handlowych	1 784	5

Nota nr 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
środki pieniężne w kasie	1	1
w walucie polskiej	1	1
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
środki pieniężne na rachunkach	4 925	7 602
w walucie polskiej	4 901	7 602
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	24	0
jednostka/waluta USD	0	0
w zł	0	0
jednostka/waluta EUR	6	0
w zł	24	0
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
	4 926	7 603
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	0	0
Razem	4 926	7 603

Nota nr 15. Transfery aktywów finansowych

Spółka nie dokonywała transferu aktywów finansowych

Nota nr 16. Należności z tytułu leasingu finansowego

Jednostka nie posiada należności z tytułu leasingu finansowego.

Nota nr 17. Umowy o budowę

Spółka nie identyfikuje umów o budowę.

Nota nr 18. Kapitał akcyjny

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	73 800	73 800
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0
	73 800	73 800
Kapitał akcyjny składa się z:		
akcje zwykłe na okaziciela serii A	66 436	66 436
akcje zwykłe na okaziciela serii B	7 364	7 364
	73 800	73 800

W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 1 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

Nota nr 19. Kapitał rezerowy
Kapitał rezerwy o charakterze ogólnym

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	94	119
Zwiększenia / zmniejszenia	0	(25)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	94	94

Kapitał rezerwy o charakterze ogólnym tworzony jest przez jednostką dominującą z wypracowanych zysków. Nie została określona polityka spółki co do wykorzystania tej rezerwy. Kapitał ten jest tworzony w wyniku przenoszenia odpowiednich kwot z jednej pozycji kapitałów na drugie (za wyjątkiem pozostałych całkowitych dochodów). Pozycje zaprezentowane w kapitale rezerwowym o charakterze ogólnym nie zostaną przeniesione na wynik.

Nota nr 20. Zyski zatrzymane i dywidendy

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
zysk (strata) netto	4 429	5 621
	4 429	5 621

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Wypłata dywidendy	(5 100)	(7 900)

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka dominująca Grupy na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

Nota nr 21. Kredyty i pożyczki otrzymane

Spółka nie posiada kredytów i pożyczek otrzymanych.

Nota nr 22. Obligacje zamienne

Spółka nie dokonywała emisji obligacji zamiennych.

Nota nr 23. Rezerwy

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Niewykorzystane urlopy	147	4

Inne świadczenia pracownicze	0	0
odprawy emerytalne	45	0
Naprawy gwarancyjne	0	0
Badanie bilansu	25	25
Koszty projektów	0	0
Pozostałe	0	0
	217	29
Rezerwy krótkoterminowe	217	29
Rezerwy długoterminowe	0	0
	217	29

	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia pracownicze	odprawy emerytalne	Badanie bilansu	Pozostałe
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
stan na dzień 01.01.2016	0	0	0	18	0,0
zwiększenia	4	0	0	25	0
wykorzystanie	0	0	0	-18	0
rozwiązanie	0	0	0	0	0
stan na dzień 31.12.2016	4	0	0	25	0
zwiększenia	143	0	45	25	0
wykorzystanie	0	0	0	-25	0
rozwiązanie	0	0	0	0	0
stan na dzień 31.12.2017	147	0	45	25	0

obowiązek/założenia	
Niewykorzystane urlopy	Podstawa obliczenia zgodnie z kodeksem pracy na urlopy niewykorzystane w danym roku.
Inne świadczenia pracownicze	Oszacowana wartość należnych premii, nagród i wynagrodzeń za rok 2017
odprawy emerytalne	Podstawa obliczenia zgodnie z art. 92 ¹ kodeksu pracy. Rezerwy na świadczenia emerytalne tworzy się wewnętrznie dla pracowników ,którym do okresu emerytalnego pozostało 15 lat.
Badanie bilansu	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego w oparciu o podpisaną umowę
Pozostałe	Oszacowana wartość prawdopodobnych zobowiązań wynikających z zawartych umów.

Nota nr 24. Przychody przyszłych okresów

Spółka nie identyfikuje przychodów przyszłych okresów

Nota nr 25. Pozostałe zobowiązania

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
zobowiązania z ubezpieczenia samochodów w ramach umów leasingowych	108	64
zobowiązania publicznoprawne	185	29
	293	93
krótkoterminowe	234	50

długoterminowe	59	43
	293	93

Nota nr 26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136	81
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	136	81
pozostałe	3	0
	136	81

Nota nr 27. Pozostałe zobowiązania finansowe - Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe	
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	345	189
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	433	385
Powyżej 5 lat	0	0
	778	574
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-37	-39
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	741	535

Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	320	169
Zobowiązania finansowe długoterminowe	421	366
Razem	741	535

Nota nr 28. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie posiada programu świadczeń emerytalnych.

Nota nr 29. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne	4 926	7 603
Pożyczki i należności	2 213	369
	7 139	7 972

Zmiany odpisów aktualizujących pożyczki i należności odzwierciedlające zmiany w ryzyku kredytowym zostały przedstawione w *Nocie nr 13 Należności z tytułu dostaw i usług*.

	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe	1 173	709

W tym na 31 grudnia 2017 r.

Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie				
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	432	432	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki, leasing	741	27	53	80	160	421
Razem	1 173	459	53	80	160	421

Nota nr 30. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd Spółki koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Spółki za pomocą wewnętrznych raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Nota nr 31. Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi narażonymi na ryzyko kredytowe posiadanymi przez Spółkę, są należności handlowe i środki pieniężne. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Spółka nie stosuje obecnie ubezpieczenia należności handlowych. Partnerami biznesowymi Spółki są spółki których dobra kondycja finansowej nie pozostawia wątpliwości.

Koncentracja ryzyka kredytowego odnośnie należności handlowych została przedstawiona w *nocie 13*.

Spółka współpracuje z bankami o nieposzlakowanej renomie. Na dzień 31.12.2017 Spółka utrzymuje środki pieniężne w jednym banku.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych są równe ich wartości bilansowej.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	
- pożyczki udzielone krótkoterminowe	412	302	Pożyczki i należności
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 801	67	Pożyczki i należności
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 926	7 603	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136	81	Pozostałe zobowiązania finansowe
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	320	169	Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	421	366	Pozostałe zobowiązania finansowe
- krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	237	50	Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe pozostałe zobowiązania	59	43	Pozostałe zobowiązania finansowe

Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Nota nr 32. Zarządzanie ryzykiem walutowym

W związku z tym, że Spółka dokonuje sprzedaży w walucie krajowej nie pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Aktywa w walucie		Aktywa w PLN	
	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Waluta USD w tym:				
środki pieniężne	0	0	0	0
należności	0	0	0	0
	0	0	0	0
Walut EUR w tym:				
środki pieniężne	6	24	25	96
należności	1	5	4	20
pożyczki udzielone	24	0	102	0
	31	29	131	116

	Zobowiązania w walucie		Zobowiązania w PLN	
	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Waluta USD	0	0	0	0
Walut EUR	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
	0	0	0	0

Nota nr 33. Wrażliwość na ryzyko walutowe

Zdecydowana większość przychodów generowana jest w złotych polskich, a niewielka ilość w walutach obcych (głównie w EUR). W ocenie Zarządu ryzyko walutowe nie występuje.

Nota nr 34. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd Jednostki, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału zapasowego, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Nota nr 35. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Na podstawie prognoz publikowanych przez mBank S.A., z którym Spółka współpracuje, Grupa ocenia zmiany w zakresie ryzyka rynkowego jako nieistotne.

W okresie 12 miesięcy prognozy mBank S.A. przedstawiają się następująco:

1,73% zmiana w zakresie WIBOR 3M (wzrost stopy procentowej),

4,10% zmiana kursu walutowego EUR/PLN (spadek kursu),

3,33% zmiana kursu walutowego USD/PLN (spadek kursu),

0% zmiana kursu walutowego GBP/PLN (przyjęto brak zmian kursu ze względu na brak prognoz mBank S.A dla tej pary walutowej oraz nieistotność jej kursu dla Spółki),

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe		
			wpływ na wynik	wpływ na wynik	wpływ na wynik
		1,73%	4,10%	3,33%	0,00%
		PLN	EUR	USD	GBP
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w walucie polskiej	4 901	85	0	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EURO	24	0	1	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w EURO	1	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w USD	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe w walucie polskiej	310	5	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe w EUR	103	2	4	0	0
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	92	5	0	0
Podatek (19%)	-	17	1	0	0
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	74	4	0	0
Zobowiązania finansowe	741	13	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w EURO	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w USD	0	0	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe przez opodatkowaniem	-	13	0	0	0
Podatek (19%)	-	2	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	10	0	0	0
Razem zwiększenie (zmniejszenie)	-	63	2	0	0

Nota nr 36. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Zdaniem zarządu Jednostki wartości bilansowe należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej.

Nota nr 37. Płatności realizowane na bazie akcji

Jednostka nie prowadzi programu motywacyjnego opcji na akcje dla kierownictwa i pracowników.

Nota nr 38. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka występowała jako strona transakcji z podmiotami powiązаныmi. Spółka identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

- spółki zależne;

- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego (Zarządu) Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej;
- pozostałe podmioty powiązane - bliscy członkowie rodzin osób wymienionych powyżej, podmioty pośrednio mające wpływ na Spółkę.

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz w okresie objętym danymi porównywalnymi.

Sprzedaż Grupa Exorigo-Upos S.A. do jednostek powiązanych

Nazwa podmiotu	typ transakcji	12 miesięcy do 31	12 miesięcy do 31
		grudnia 2017	grudnia 2016
		PLN'000	PLN'000
Exorigo-Upos Sp. z o.o.	usługi back office, usługi doradcze, refaktury	2 940	30
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	usługi back office, refaktury	22	0
		2 962	30

Zakupy Grupa Exorigo-Upos S.A. od jednostek powiązanych

Nazwa podmiotu	typ transakcji	12 miesięcy do 31	12 miesięcy do 31
		grudnia 2017	grudnia 2016
		PLN'000	PLN'000
Exorigo-Upos Sp. z o.o.	wynajem powierzchni biurowej, refaktury, sprzedaż środków trwałych, usługi doradcze	299	87
RUBICON PARTNERS CORPORATE FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA	usługi doradcze	36	43
MAKTE KANCELARIA AUDYTORÓW I DORADCÓW	usługi doradcze	13	0
		348	130

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Nazwa podmiotu	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	310	302
Exorigo-Upos S.R.L.	102	0
		412

Pożyczki od jednostek powiązanych

Spółka nie otrzymała pożyczek od jednostek powiązanych w latach 2016-2017.

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Spółka w roku 2017 i 2016 nie zawarła żadnych transakcji handlowych z jednostkami powiązanymi, poza usługami świadczonymi przez Członków Zarządu Jednostki Dominującej i spółek zależnych

Nota nr 39. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Kluczowy personel kierowniczy Spółki stanowi Zarząd. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej, jako organu nadzorującego w roku obrotowym i okresie porównawczym z tytułu pełnienia funkcji zarządzających i nadzorujących przedstawiały się następująco:

	Wynagrodzenie w roku	Wynagrodzenie w roku
	2017	2016
	PLN'000	PLN'000
Rada Nadzorcza		
Andrzej Dudziuk	53	59
Piotr Karmelita	27	28
Marcin Sadlej	27	16
Erhard Stefan Gasda	27	2
Ewa Podgórska	16	0
Jan Woźniak	0	20
Norbert Biedrzycki	0	14
Andrzej Ziemiński	11	16
Martin Oxley	0	28
Razem wynagrodzenie Rady Nadzorczej	161	183
Zarząd		
Martin Oxley	120	1
Paweł Dudziuk	0	120
Agnieszka Gajewska	49	0
Nowak Mariusz	145	0
Razem wynagrodzenie członków Zarządu	314	121
Razem	475	304

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza opisanymi wyżej transakcjami Grupa nie zawierała innych transakcji z podmiotami powiązanymi.

Nota nr 40. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 29 września 2017 roku została podpisana umowa z biegłym rewidentem - BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12 - podmiotem wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355, umowę, której przedmiotem jest:

- Badanie historycznych skonsolidowanych informacji finansowych Grupy Spółki za lata 2014-2016 stanowiących część finansową prospektu emisyjnego wraz z wydaniem opinii.
- Udział w postępowaniu przed KNF.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. zgodnie z MSSF.
- Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2018 r. zgodnie z mającymi zastosowanie standardami sprawozdawczości śródrocznej - Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2018 r. zgodnie z mającymi zastosowanie standardami sprawozdawczości śródrocznej - Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. zgodnie z MSSF.

Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok Grupa Exorigo-Upos S.A. zapłaci 35 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 31 tys. zł. netto.

Za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok Grupa Exorigo-Upos S.A. zapłaci 35 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 14 tys. zł. netto.

Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

Nota nr 41. Zbycie działalności

W roku 2017 oraz w okresach porównywalnych grupa nie zaprzestała żadnego z rodzaju prowadzonej działalności.

Nota nr 42. Umowy leasingu operacyjnego

Spółka posiada umowy najmu powierzchni biurowej z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności:

	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni		
W okresie do 1 roku lat	57	0
W okresie od 1 roku do 5	150	0
	207	0

Spółka nie rozpatruje możliwości zakupienia składników majątku objętych umową najmu po wygaśnięciu umowy.

Nota nr 43. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0

Spółka nie zidentyfikowała zobowiązań do poniesienia określonych wydatków w związku z nabyciem aktywów trwałych na dzień 31.12.2017 roku oraz w okresach porównywalnych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz we wcześniejszych okresach porównywalnych Grupa nie była stroną żadnych wspólnych przedsięwzięć.

Nota nr 44. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rodzaj zobowiązania	Wartość w PLN	Data obowiązania	Strona
Poręczenie umowy leasingowej spółce zależnej Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	51	Styczeń 2021	mLeasing Sp. z o.o.

Spółka nie posiada aktywów spełniających definicję aktywów warunkowych.

Nota nr 45. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Rodzaj zmiany	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Na zmianę stanu rezerw składają się:	187	29
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobnych	187	4
Zmiana stanu pozostałych rezerw	0	25
Na zmianę stanu należności składają się:	(1 650)	(94)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych	(1 779)	(4)
Zmiana stanu należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek	129	(90)
Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się:	252	71
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek powiązanych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek	252	71
Na zmianę stanu pozycji pozostałych aktywów składają się:	(268)	(46)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(270)	(46)
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	0

Nota nr 46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia poza ujawnionymi w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia.

Nota nr 47. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Po dniu bilansowym Spółka dominująca udzieliła pożyczek Spółce Pierhouse Business Solutions Ltd w wysokości 50 tys GBP i Spółce Exorigo-Upos S.R.L. w wysokości 8 tys EUR.

Nota nr 48. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości opisane w punkcie V.4 zostały zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r., danych porównywalnych przedstawionych w sprawozdaniu za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Zmiana zasad rachunkowości z PSR na MSSF oraz zastosowanie MSSF po raz pierwszy w świetle MSSF1 nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wynik finansowy, kapitał własny jednostki.

Wykazanie i objaśnienie różnic pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich standardów rachunkowości i międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej:

	31.12.2016			1.01.2016		
	MSSF	Efekt przejścia na MSSF	Ustawa o rachunkowości sprawozdanie zatwierdzone	MSSF	Efekt przejścia na MSSF	Ustawa o rachunkowości sprawozdanie zatwierdzone
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	606	0	606	0	0	0
Pozostałe aktywa niematerialne	0	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych	74 076	0	74 076	74 076	0	74 076
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	0	5	6		6
Pozostałe aktywa	43	0	43	0	0	0
Aktywa trwałe razem	74 730	0	74 730	74 082	0	74 082
Aktywa obrotowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	5	0	5	0	0	0
Pozostałe należności	62	0	62	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
Należności budżetowe	96	0	96	68		68
Pożyczki udzielone	302	0	302	1 292	0	1 292
Pozostałe aktywa	50	0	50	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 603	0	7 603	9 002	0	9 002
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	8 118	0	8 118	10 363		10 363
Aktywa razem	82 848	0	82 848	84 439		84 439
Pasywa						
Kapitał własny						
Wyemitowany kapitał akcyjny	73 800	0	73 800	73 800	0	73 800
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	2 595	0	2 595	1 910	0	1 910
Kapitał rezerwowy	94	0	94	117	0	117
Zyski zatrzymane	5 621	0	5 621	8 559	0	8 559
zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0
zysk (strata) netto	5 621	0	5 621	8 559	0	8 559
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
Razem kapitał własny	82 110	0	82 110	84 387		84 387
Zobowiązania długoterminowe						
Pozostałe zobowiązania finansowe	366	0	366	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	43	0	43	0	0	0
				0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	409	0	409	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81	0	81	6		6
Pozostałe zobowiązania finansowe	169	0	169	0	0	0

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	29	0	29	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	50	0	50	26	0	26
Zobowiązania krótkoterminowe razem	329	0	329	32	0	32
Zobowiązania razem	738	0	738	32	0	32
Pasywa razem	82 848	0	82 848	84 439	0	84 439

Uzgodnienie wyniku netto na dzień 31 grudnia 2016r

	31.12.2016			31.12.2015		
	MSSF	Efekt przejścia na MSSF	Ustawa o rachunkowości sprawozdanie zatwierdzone	MSSF	Efekt przejścia na MSSF	Ustawa o rachunkowości sprawozdanie zatwierdzone
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	30	0	30	0	0	0
Koszt własny sprzedaży	(18)	0	(18)	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12	0	12	0	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Koszty zarządu	(659)	0	(659)	(528)	0	(528)
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(647)	0	(647)	(528)	0	(528)
Przychody finansowe	6 268	0	6 268	9 000	0	9 000
Koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 621	0	5 621	8 556	0	8 556
Podatek dochodowy	0	0	0	3	0	3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 621	0	5 621	8 559	0	8 559
Zysk (strata) netto z działalności zaniesionej	0	0	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	5 621	0	5 621	8 559	0	8 559
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0	0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem	0	0	0	0	0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5 621	0	5 621	8 559	0	8 559

Spółka w zakresie przekształcenia sprawozdania finansowego nie zidentyfikowała istotnych różnic związanych z wyceną, w tym z wyceną środków trwałych, instrumentów finansowych na dzień przekształcenia.

Nota nr 49. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządzała kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitorowała kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

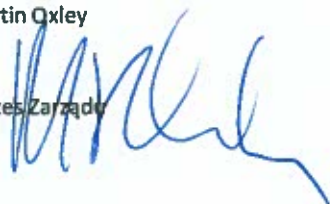
Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 40%, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 30% w stosunku rocznym

	31.12.2017	31.12.2016
ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM		
kapitał własny	81 439	82 110
minus: wartości niematerialne i wartość firmy	229	0
wartość netto rzeczowych aktywów netto	81 210	82 110
suma bilansowa	82 829	82 848
wskaźnik kapitału własnego	98%	99%
zysk z działalności operacyjnej	-2 412	-647
plus amortyzacja	255	0
EBITDA	-2 157	-647
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	741	535
wskaźnik: kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-34%	-83%

Martin Oxley

Prezes Zarządu



Agnieszka Gajewska

Członek Zarządu



Warszawa dnia 15 marca 2018r.