

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2016 R.**



Warszawa, dnia 20 marca 2017r.

*Handwritten signature and initials*

## SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	6
BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.....	14
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.....	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.....	18
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.....	19
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	20

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z póź. zm.) Zarząd Spółki Grupa EXORIGO-UPOS S.A. ("Spółka") przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 60 003,9 tys. złotych;
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w kwocie 8 870,5 tys. złotych;
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 968,8 tys. złotych;
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 672,6 tys. złotych;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Martin Oxley

Prezes Zarządu

Mariusz Nowak

Członek Zarządu

Agnieszka Gajewska

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2017r

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest Grupa EXORIGO-UPOS S.A. ("Spółka", „Emitent”). Siedziba Spółka mieści się w Warszawie (01-217) przy ul Kolejowej 5/7.

Spółka Dominująca 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.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) zgodnie z umową Spółki jest działalność holdingowa.

Exorigo-Upos sp z o.o. (spółka zależna, skupiająca większość działalności operacyjnej Grupy) prowadzi działalność w następującym zakresie:

- Działalność w zakresie produkcji urządzeń fiskalnych,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z usługami wdrożeniowymi, serwisowymi i wspierania technicznego,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

Obydwie Spółki zostały utworzone na czas nieokreślony.

Szczegółowe informacje na temat innych niż Grupa Exorigo-Upos S.A. jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	Kapitał zakładowy	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016
<u>Jednostka zależna bezpośrednio od Grupa Exorigo-Upos. S. A.</u>				
Exorigo-Upos Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	17 729,4	100,00%
Exorigo-Upos S.R.L	Bukareszt	usługi IT	104,9	99,00%
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	5,0	100,00%
<u>Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o.</u>				
Upos System Slovakia s.r.o	Cadca	usługi IT	23,6	100,00%
Exorigo-Upos S.R.L	Bukareszt	usługi IT	1,1	1,00%

Udział procentowy w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników danej jednostki odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym tej jednostki.

Następujące jednostki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016
<u>Jednostki zależne</u>			
Exorigo Ukraina CO LTD.	Kijów	Usługi IT	100,00%

Wyłączenie sprawozdania finansowego wymienionej powyżej jednostki ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiło na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z póź. zm.) ("ustawa o rachunkowości"). Wyłączenie jednostki zależnej spowodowane jest brakiem istotności danych finansowych oraz brakiem znaczącej roli w Grupie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 r. i kończący się 31 grudnia 2016 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone również za ten sam okres.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez jednostki powiązane.

## PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z póź. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla Grupy Kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

### 1. Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

#### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody i koszty z wykonania usług o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do ich stopnia zaawansowania. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się udziałem kosztów lub roboczogodzin poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi lub odpowiednio całkowitej ilości roboczogodzin, licząc przepracowane godziny bezpośredniego wykonania usługi na podstawie obmiaru wykonanych prac. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt wytworzenia sprzedanych produktów w działalności operacyjnej.

#### Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

#### Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	20	%
Licencje	50	%
Prawa autorskie	50	%
Oprogramowania	50	%
Inne	25	%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwale wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki własne	2,5	%
Budowle-parking	4,5	%
Urządzenia techniczne i maszyny	30-40	%
Środki transportu (nowe 20%, używane 40%)	20-40	%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Majątek jest amortyzowany dla celów bilansowych według stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności, a dla celów podatkowych według stawek określonych w Zał. nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Niskowartościowe składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu następnym po miesiącu ich przekazania do użytkowania.

### 3. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

### 4. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

### 5. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

### 6. Leasing finansowy

W przypadku umów leasingowych, na podstawie których Spółka przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

### 7. Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały i towary - cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło oraz w drodze szczególnej identyfikacji cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, nie zależnie od daty ich zakupu.

Wyroby gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem tj. koszty zużytych materiałów.

Produkty w toku produkcji - koszty materiałów bezpośrednich.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

### 8. Należności, roszczenia i zobowiązania inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.



Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

9. Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym.

#### 10. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### 11. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

##### Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji.

##### Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Grupy są uprawnieni do odpraw emerytalnych. Wycena zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych została dokonana przy zastosowaniu wiarygodnych szacunków oraz stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu zatrudnienia w przyszłości.

#### 12. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu. Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowany rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

### 13. Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie

W związku z przejęciem odwrotnym, które miało miejsce w 2012 roku, udziały jakie posiada Grupa Exorigo-Upos S.A. w kapitale zakładowym Exorigo-Upos Sp. z o.o. (nabywcy z punktu widzenia księgowego) zostały wyłączone w korespondencji ze stratami z lat ubiegłych.

### 14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym .

### 15. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto kurs ustalony przez Narodowy Bank Polski:

	kurs na dzień bilansowy	średni kurs w roku
EUR	4,4240	4,3778
USD	4,1793	3,9680
CZK	0,1637	0,1618
RON	0,9749	0,9739

## 16. Instrumenty finansowe

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

### Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

### Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

### Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

### Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

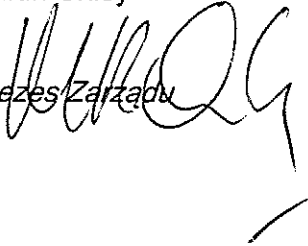
17. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne.

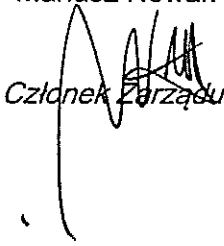
Martin Oxley

Prezes Zarządu



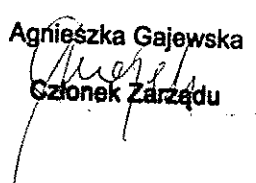
Mariusz Nowak

Członek Zarządu



Agnieszka Gajewska

Członek Zarządu




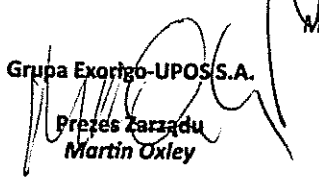
Warszawa, dnia 20 marca 2017r

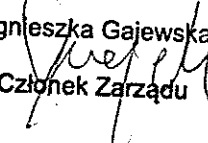
## SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
<b>A AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>12 394,7</b>	<b>12 418,4</b>
<b>I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>308,6</b>	<b>441,4</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2 Wartość firmy	137,6	247,6
3 Inne wartości niematerialne i prawne	171,0	193,8
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 624,2</b>	<b>6 030,0</b>
1 Środki trwałe	5 007,3	6 030,0
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,0	62,3
b budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	752,8	1 167,1
c urządzenia techniczne i maszyny	1 968,4	2 080,4
d środki transportu	2 122,8	2 519,6
e inne środki trwałe	163,3	200,6
2 Środki trwałe w budowie	601,2	0,0
3 Zaliczki na środki trwałe	15,7	0,0
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1 Od jednostek powiązanych Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
2 Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
<b>IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>4 407,9</b>	<b>4 262,9</b>
1 Nieruchomości	0,0	0,0
2 Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3 Długoterminowe aktywa finansowe	4 407,9	4 262,9
a w jednostkach powiązanych	4 407,9	4 262,9
- udziały lub akcje	119,1	119,1
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	4 288,8	4 143,8
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
b - udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 054,0</b>	<b>1 684,1</b>
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 011,5	1 684,1
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	42,5	0,0

<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>47 609,1</b>	<b>47 529,5</b>
<b>I</b>	<b>ZAPASY</b>	<b>3 749,7</b>	<b>4 159,7</b>
1	Materiały	2 395,0	2 139,6
2	Półprodukty i produkty w toku	48,0	90,9
3	Produkty gotowe	375,4	657,8
4	Towary	915,2	1 257,3
5	Zaliczki na dostawy	16,1	14,1
<b>II</b>	<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>25 421,8</b>	<b>25 532,1</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	22,7	7,0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22,7	7,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat do 12 miesięcy	22,7	7,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	inne	0,0	0,0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat do 12 miesięcy	0,0	0,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	inne	0,0	0,0
3	Należności od pozostałych jednostek	25 399,1	25 525,1
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 534,4	24 741,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat do 12 miesięcy	24 534,4	24 741,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	347,4	419,1
c	inne	517,3	365,0
d	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>17 669,0</b>	<b>15 996,4</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 669,0	15 996,4
a	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
	- udziały lub akcje	0,0	0,0
	- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
	- udzielone pożyczki	0,0	0,0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
	- udziały lub akcje	0,0	0,0
	- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
	- udzielone pożyczki	0,0	0,0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 669,0	15 996,4
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 272,6	15 996,4
	- inne środki pieniężne	5 396,4	0,0
	- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV</b>	<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>768,7</b>	<b>1 841,3</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>60 003,9</b>	<b>59 947,9</b>

  
 Członek Zarządu  
 Mariusz Nowak

  
 Grupa Exorigo-UPOS S.A.  
 Prezes Zarządu  
 Martin Oxley

  
 Agnieszka Gajewska  
 Członek Zarządu

<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)</b>	<b>38 543,2</b>	<b>37 574,7</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800,0	73 800,0
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	16 220,3	15 535,5
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	232,1	232,1
V	Różnice kursowe z przeliczenia	9,0	10,8
VI	Zysk (strata) lat ubiegłych	-60 588,4	-57 765,5
VII	Zysk (strata) netto	8 870,2	5 761,8
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>21 460,7</b>	<b>22 373,2</b>
<b>I</b>	<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 575,9</b>	<b>5 671,2</b>
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 336,5	4 093,7
	- długoterminowe	56,1	47,7
	- krótkoterminowe	4 280,4	4 046,0
3	Pozostałe rezerwy	2 239,4	1 577,5
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	2 239,4	1 577,5
<b>II</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>1 011,6</b>	<b>1 481,1</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 011,6	1 481,1
a	kredyty i pożyczki	95,7	315,4
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c	inne zobowiązania finansowe	915,9	1 165,7
d	inne	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE I FUNDUSZE SPECJALNE</b>	<b>13 044,9</b>	<b>14 647,1</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	12,9
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,0	12,9
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat do 12 miesięcy	0,0	12,9
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	inne	0,0	0,0
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat do 12 miesięcy	0,0	0,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b	inne	0,0	0,0
3	Wobec pozostałych jednostek	12 921,9	14 511,5
a	kredyty i pożyczki	213,4	901,4
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c	inne zobowiązania finansowe	891,8	926,0
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 743,2	8 135,1
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat do 12 miesięcy	5 743,2	8 135,1
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e	zaliczki otrzymane na dostawy	252,2	191,3
f	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g	z tytułu ubezpieczeń, ceł, podatków i inne	5 226,8	3 955,6
h	z tytułu wynagrodzeń	2,1	42,6
i	inne	592,4	359,5
4	Fundusze specjalne	123,0	122,7
<b>IV</b>	<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>828,3</b>	<b>573,8</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	828,3	573,8
	- długoterminowe	0,0	0,0
	- krótkoterminowe	828,3	573,8
	<b>PASYWA razem</b>	<b>60 003,9</b>	<b>59 947,9</b>

Agnieszka Gajewska  
Członek Zarządu

Grupa Exorigo-UPOS S.A.  
Prezes Zarządu  
Martin Oxley

Członek Zarządu  
Mariusz Nowak



## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I</b>		
<b>A. MATERIAŁÓW</b>	<b>109 122,5</b>	<b>114 234,7</b>
A.I. w tym od jednostek powiązanych	25,9	143,0
A.II. Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 034,4	92 203,5
A.III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 088,1	22 031,2
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>-79 002,2</b>	<b>-83 556,3</b>
B.I. w tym dla jednostek powiązanych	-3,1	0,0
B.II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-63 704,1	-64 530,1
B.III. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-15 298,1	-19 026,2
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>30 120,3</b>	<b>30 678,4</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>-3 560,7</b>	<b>-3 303,1</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>-15 915,0</b>	<b>-15 006,6</b>
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>10 644,6</b>	<b>12 368,7</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1 256,8</b>	<b>1 021,3</b>
G.I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
G.II. Dotacje	0,0	0,0
G.III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	549,5	0,0
G.IV. Inne przychody operacyjne	707,3	1 021,3
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>-708,70</b>	<b>-6 105,1</b>
H.I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-120,6	-184,5
H.II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-246,6	-5 110,2
H.III. Inne koszty operacyjne	-341,5	-810,4
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>11 192,7</b>	<b>7 284,9</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>297,20</b>	<b>387,8</b>
J.I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,0	0,0
J.I.I od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
J.I.II od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
J.II. Odsetki	295,5	366,8
J.II.I w tym od jednostek powiązanych	145,1	246,1
J.III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
J.IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
J.V. Inne	1,7	21,0
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>-101,7</b>	<b>-160,9</b>
K.I. Odsetki	-81,7	-111,1
K.I.I w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0
K.II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0
- w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
K.III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0
K.IV. Inne	-20,0	-49,8
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>11 388,2</b>	<b>7 511,8</b>
M. Podatek dochodowy	-2 518,0	-1 750,0
N. Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>8 870,2</b>	<b>5 761,8</b>

  
 Członek Zarządu  
 Mariusz Nowak

Grupa Exorigo-UPOS S.A.  
  
 Prezes Zarządu  
 Martin Oxley

  
 Agnieszka Gajewska  
 Członek Zarządu

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>37 574,7</b>	<b>39 504,2</b>
-odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego(zaliczka na poczet dywidendy)	0,0	0,0
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<b>37 574,7</b>	<b>39 504,2</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>73 800,0</b>	<b>73 800,0</b>
Zmiany kapitału zakładowego		
zwiększenia	0,0	0,0
zmniejszenia	0,0	0,0
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>73 800,0</b>	<b>73 800,0</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 535,5</b>	<b>14 936,7</b>
Zmiany kapitału zapasowego		
zwiększenia	684,8	598,8
- z podziału zysku	684,8	598,8
zmniejszenia	0,0	0,0
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>16 220,3</b>	<b>15 535,5</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia	0,0	0,0
zmniejszenia	0,0	0,0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>232,1</b>	<b>1 045,6</b>
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
zwiększenia	0,0	0,0
zmniejszenia	0,0	-813,5
- na wypłatę dywidendy	0,0	-813,5
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>232,1</b>	<b>232,1</b>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>9,0</b>	<b>10,8</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-52 003,7</b>	<b>50 279,7</b>
-korekty błędów podstawowych	0,0	0,0
-odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (zaliczka na poczet dywidendy)	0,0	0,0
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>7 794,3</b>	<b>9 518,3</b>
zwiększenia	0,0	0,0
zmniejszenia	-8 584,7	-7 485,8
- wypłata dywidendy	-7 899,9	-6 887,0
- zasilenie kapitału zapasowego i rezerwowego	-684,8	-598,8
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-790,4</b>	<b>2 032,5</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-59 798,0</b>	<b>-59 798,0</b>
-korekty błędów	0,0	0,0
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,0	0,0
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach</b>	<b>-59 798,0</b>	<b>-59 798,0</b>
zwiększenia	0,0	0,0
zmniejszenia	0,0	0,0
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-59 798,0</b>	<b>-59 798,0</b>
<b>Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-60 588,4</b>	<b>- 57 765,5</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>8 870,2</b>	<b>5 761,8</b>
zysk netto	8 870,2	5 761,8
strata netto	0,0	0,0
odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>38 543,2</b>	<b>37 574,7</b>
<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty</b>	<b>38 543,2</b>	<b>37 574,7</b>

Grupa Exorigo-UPOS S.A.

 Prezes Zarządu  
Martin Oxley

Członek Zarządu

Mariusz Nowak

 Agnieszka Gajewska  
Członek Zarządu

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>8 870,2</b>	<b>5 761,8</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>3 714,7</b>	<b>8 896,5</b>
1. Amortyzacja	2 706,9	3 511,9
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1,8	8,4
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-82,4	-118,4
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-410,1	496,3
5. Zmiana stanu rezerw	904,7	-1 031,5
6. Zmiana stanu zapasów	410,0	3 669,4
7. Zmiana stanu należności	110,5	4 970,9
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-943,9	-1 498,2
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 020,8	-1 115,2
12. Inne korekty	0,0	2,9
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>12 584,9</b>	<b>14 658,3</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 052,5</b>	<b>675,4</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	849,3	189,5
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,0	152,3
3. Z aktywów finansowych, w tym:	203,2	333,6
w jednostkach powiązanych	0,0	238,4
w pozostałych jednostkach	203,2	95,2
- spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych	200,0	0,0
- odsetki	3,2	95,2
<b>II. Wydatki</b>	<b>-2 151,3</b>	<b>-1 861,8</b>
Na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 951,3	-1 861,8
Na aktywa finansowe, w tym:	-200,0	0,0
w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
w pozostałych jednostkach	-200,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 098,8</b>	<b>-1 186,4</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>2 050,0</b>
1. Kredyty i pożyczki	0,0	1 542,6
2. Inne wpływy finansowe	0,0	507,4
<b>II. Wydatki</b>	<b>-9 813,5</b>	<b>-8 999,6</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-7 900,0	-7 700,0
2. Spłaty kredytów i pożyczek	-883,5	-970,2
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-949,4	-247,1
4. Odsetki	-80,6	-82,3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-9 813,5</b>	<b>-6 949,6</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>1 672,6</b>	<b>6 522,3</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 672,6</b>	<b>6 522,3</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 996,4</b>	<b>9 474,1</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>17 669,0</b>	<b>15 996,4</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0

Członek Zarządu

Mariusz Nowak

Grupa Exorigo-UPOS S.A.

 Prezes Zarządu  
Martin Oxley

 Agnieszka Gajewska  
Członek Zarządu

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

#### Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2016 do 31.12.2016

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>821,5</b>	<b>550,3</b>	<b>7 534,5</b>	<b>8 906,3</b>
Zwiększenia	0,0	0,0	121,6	121,6
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>821,5</b>	<b>550,3</b>	<b>7 656,1</b>	<b>9 027,9</b>
Umorzenie				
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>-821,5</b>	<b>-302,7</b>	<b>-7 067,9</b>	<b>-8 192,1</b>
Zwiększenia	0,0	-110,0	-417,2	-527,2
- amortyzacja	0,0	-110,0	-417,2	-527,2
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>-821,5</b>	<b>-412,7</b>	<b>-7 485,1</b>	<b>-8 719,3</b>
Odpisy aktualizujące				
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>272,8</b>	<b>272,8</b>
Utworzenie	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozwiązanie	0,0	0,0	272,8	272,8
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2016</b>	<b>0,0</b>	<b>247,6</b>	<b>193,8</b>	<b>441,4</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>0,0</b>	<b>137,6</b>	<b>171,0</b>	<b>308,6</b>

#### Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>821,5</b>	<b>550,3</b>	<b>7 384,8</b>	<b>8 756,6</b>
Zwiększenia	0,0	0,0	149,7	149,7
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>821,5</b>	<b>550,3</b>	<b>7 534,5</b>	<b>8 906,3</b>
Umorzenie				
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>-684,6</b>	<b>-192,6</b>	<b>-6 340,1</b>	<b>-7 217,3</b>
Zwiększenia	-136,9	-110,1	-727,8	-974,8
- amortyzacja	-136,9	-110,1	-727,8	-974,8
Zmniejszenia	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>-821,5</b>	<b>-302,7</b>	<b>-7 067,9</b>	<b>-8 192,1</b>
Odpisy aktualizujące				
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Utworzenie	0,0	0,0	272,8	272,8
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>272,8</b>	<b>272,8</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2015</b>	<b>136,9</b>	<b>357,7</b>	<b>1 044,7</b>	<b>1 539,3</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2015</b>	<b>0,0</b>	<b>247,6</b>	<b>193,8</b>	<b>441,4</b>

## 2. ŚRODKI TRWAŁE

## Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2016 do 31.12.2016

Tytuł	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
Wartość brutto								
stan na dzień 01.01.2016	62,3	2 683,9	7 627,4	6 835,8	624,1	0,0	0,0	17 833,5
Zwiększenia	0,0	190,9	985,5	641,1	54,4	15,7	601,2	2 488,8
Zmniejszenia	-62,3	-1 509,8	-48,5	-860,5	-36,5	0,0	0,0	-2 517,6
stan na dzień 31.12.2016	0,0	1 365,0	8 564,4	6 616,4	642,0	15,7	601,2	17 804,7
Umorzenie								
stan na dzień 01.01.2016	0,0	-1 240,2	-5 547,1	-4 316,2	-423,4	0,0	0,0	-11 526,8
Zwiększenia	0,0	-118,8	-1 091,6	-902,4	-66,8	0,0	0,0	-2 179,6
- amortyzacja	0,0	-118,8	-1 091,6	-902,4	-66,8	0,0	0,0	-2 179,6
Zmniejszenia	0,0	746,8	42,7	725,0	11,5	0,0	0,0	1 525,9
stan na dzień 31.12.2016	0,0	-612,2	-6 596,0	-4 493,6	-478,7	0,0	0,0	-12 180,5
Odpisy aktualizujące								
stan na dzień 01.01.2016	0,0	-276,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-276,7
Utworzenie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozwiązanie	0,0	276,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	276,7
stan na dzień 31.12.2016	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Wartość netto na dzień 01.01.2016	62,3	1 167,1	2 080,4	2 519,6	200,6	0,0	0,0	6 030,0
Wartość netto na dzień 31.12.2016	0,0	752,8	1 968,4	2 122,8	163,3	15,7	601,2	5 624,2

## Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	Grunty w tym prawo do użytkowania wieczystego o gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto							
stan na dzień 01.01.2015	62,3	2 776,4	6 066,4	6 584,9	549,9	0,0	16 039,9
Zwiększenia	0,0	227,2	1 660,2	721,1	80,7	0,0	2 689,2
Zmniejszenia	0,0	-319,7	-99,1	-470,2	-6,6	0,0	-895,6
stan na dzień 31.12.2015	62,3	2 683,9	7 627,5	6 835,8	624,0	0,0	17 833,5
Umorzenie							
stan na dzień 01.01.2015	0,0	-1 062,0	-4 436,0	-3 781,7	-346,0	0,0	-9 625,7
Zwiększenia	0,0	-261,9	-1 210,2	-982,0	-83,0	0,0	-2 537,1
Zmniejszenia	0,0	83,8	99,1	447,5	5,6	0,0	636,0
stan na dzień 31.12.2015	0,0	-1 240,1	-5 547,1	-4 316,2	-423,4	0,0	-11 526,8
Odpisy aktualizujące							
stan na dzień 01.01.2015	0,0	-237,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-237,7
Utworzenie	0,0	-276,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-276,7
Rozwiązanie	0,0	237,7	0,0	0,0	0,0	0,0	237,7
stan na dzień 31.12.2015	0,0	-276,7	0,0	0,0	0,0	0,0	-276,7
Wartość netto na dzień 01.01.2015	62,3	1 476,7	1 630,4	2 803,2	203,9	0,0	6 176,5
Wartość netto na dzień 31.12.2015	62,3	1 167,1	2 080,4	2 519,6	200,6	0,0	6 030,0

Grupa nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Grupa Kapitałowa nie używa nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych zliczanych do jej aktywów własnych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku 2015 Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. dokonała odpisu aktualizującego wartości środków trwałych w wysokości 276 698,24zł., dotyczącego budynku własnego, mieszczącego się w Knurowie przy ul. Sienkiewicza 13 do wartości rynkowej. W związku ze sprzedażą nieruchomości w Knurowie w roku 2016 odpis został rozwiązany.

Na dzień 31.12.2016 r. nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

### 3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

#### Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych od 1.01.2016 do 31.12.2016

Tytuł	udziały lub akcje	udzielone pożyczki	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>320,7</b>	<b>4 143,8</b>	<b>4 464,5</b>
Zwiększenia	0,0	145,0	145,0
Zmniejszenia	-201,6	0,0	-201,6
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>119,1</b>	<b>4 288,8</b>	<b>4 407,9</b>
Odpisy aktualizujące			
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>-201,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-201,6</b>
Utworzenie	0,0	0,0	0,0
Rozwiązanie	201,6	0,0	201,6
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2016</b>	<b>119,1</b>	<b>4 143,8</b>	<b>4 262,9</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>119,1</b>	<b>4 288,8</b>	<b>4 407,9</b>

#### Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych od 1.01.2015 do 31.12.2015

Tytuł	udziały lub akcje	udzielone pożyczki	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>320,7</b>	<b>4 231,2</b>	<b>4 551,9</b>
Zwiększenia	0,0	0,0	0,0
Zmniejszenia	0,0	-87,4	-87,4
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>320,7</b>	<b>4 143,8</b>	<b>4 464,5</b>
Odpisy aktualizujące			
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>-201,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-201,6</b>
Utworzenie	0,0	0,0	0,0
Rozwiązanie	0,0	0,0	0,0
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>-201,6</b>	<b>0,0</b>	<b>-201,6</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2015</b>	<b>119,1</b>	<b>4 231,3</b>	<b>4 350,3</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2015</b>	<b>119,1</b>	<b>4 143,8</b>	<b>4 262,9</b>

Odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe w udziały lub akcje w wysokości 201 600 zł dotyczył posiadanych przez Spółkę Exorigo-Upos Sp. z o.o. udziałów w Spółce 1000 MIL Sp. z o.o. W roku 2016 udziały zostały spisane gdyż Spółka 1000 MIL była wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

#### 4. ZAPASY

Tytuł	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
stan na dzień 31.12.2016	2 997,8	56,3	484,3	1 317,9	16,1	4 872,4
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
stan na dzień 31.12.2016	-602,8	-8,3	-108,9	-402,7	0,0	-1 122,7
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2016</b>	<b>2 395,0</b>	<b>48,0</b>	<b>375,4</b>	<b>915,2</b>	<b>16,1</b>	<b>3 749,7</b>

Tytuł	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
stan na dzień 31.12.2015	2 642,9	95,6	693,6	1 599,5	14,1	5 045,7
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
stan na dzień 31.12.2015	-503,3	-4,7	-35,8	-342,2	0,0	-886,0
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2015</b>	<b>2 139,6</b>	<b>90,9</b>	<b>657,8</b>	<b>1 257,3</b>	<b>14,1</b>	<b>4 159,7</b>

Opisy aktualizujące tworzone są dla zapasów które nie wykazują ruchu w wysokości 20% ze za każdy rok zalegania. Dla zapasów zalegających 5 lat i dłużej odpis wynosi 100% za każdy kolejny rok.

#### 5. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

##### Należności krótkoterminowe

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
od jednostek powiązanych	22,7	7,0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22,7	7,0
- do 12 miesięcy	22,7	7,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- inne	0,0	0,0
- dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
należności od pozostałych jednostek	31 023,3	31 493,4
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 050,8	30 709,3
- do 12 miesięcy	28 050,8	30 709,3
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	347,4	419,1
- inne	517,3	365,0
- pożyczki udzielone	0,0	0,0
- dochodzone na drodze sądowej	2 107,8	0,0
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>31 046,0</b>	<b>31 500,4</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	-5 624,2	-5 968,3
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>25 421,8</b>	<b>25 532,1</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Stan na początek okresu	5 968,3	1 307,4
- zwiększenia	51,3	4 886,3
- rozwiązanie	-395,4	-225,4
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>5 624,2</b>	<b>5 968,3</b>

**6. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**
**Środki pieniężne**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 272,6	15 996,4
Lokaty Krótkoterminowe	5 396,4	0,0
<b>Razem</b>	<b>17 669,0</b>	<b>15 996,4</b>

**7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**
**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
ubezpieczenie	42,5	0,0
<b>Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>42,5</b>	<b>0,0</b>

**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Ubezpieczenia	252,3	217,3
Prenumerata	1,9	3,2
Usługi do dalszej odsprzedaży	13,8	116,1
Gwarancje	3,0	1,1
Usługi serwisowe, telekomunikacyjne, internetowe, pozostałe koszty opłacone z góry	225,1	228,7
Pozostałe	272,6	1 274,9
<b>Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>768,7</b>	<b>1 841,3</b>



## 8. KAPITAŁ WŁASNY

### Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 31.12.2016

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

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

## 9. REZERWY I ZOBOWIĄZANIA

	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia pracownicze	odprawy emerytalne	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	1 533,9	2 512,1	47,7	4 093,7
zwiększenia	935,8	3 114,3	8,4	4 058,5
wykorzystanie	-1 319,7	-2 496,0	0,0	-3 815,7
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>1 150,0</b>	<b>3 130,4</b>	<b>56,1</b>	<b>4 336,5</b>
w tym część:				
długoterminowa	0,0	0,0	56,1	56,1
krótkoterminowa	1 150,0	3 130,4	0,0	4 280,4

### Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia pracownicze	odprawy emerytalne	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	1 183,7	3 051,3	40,2	4 275,2
zwiększenia	642,8	4 784,1	7,5	5 434,4
wykorzystanie	-292,6	-5 323,3	0,0	-5 615,9
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>1 533,9</b>	<b>2 512,1</b>	<b>47,7</b>	<b>4 093,7</b>
w tym część:				
długoterminowa	0,0	0,0	47,7	47,7
krótkoterminowa	1 533,9	2 512,1	0,0	4 046,0

**Pozostałe rezerwy**

	Badanie bilansu	Naprawy gwarancyjne	Koszty projektów	Pozostałe	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2016</b>	21,40	165,00	873,80	517,00	1 577,20
zwiększenia	55,00	5,00	1 447,40	104,00	1 611,40
wykorzystanie	-21,40	0,00	-706,80	-221,00	-949,20
rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>stan na dzień 31.12.2016</b>	<b>55,00</b>	<b>170,00</b>	<b>1 614,40</b>	<b>400,00</b>	<b>2 239,40</b>
w tym część:					
długoterminowa	0,00	0,00	0,00	61,50	61,50
krótkoterminowa	55,00	170,00	1 614,40	338,50	2 177,90

	Niewykorzystane urlopy	Inne świadczenia pracownicze	odprawy emerytalne	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2015</b>	1 183,7	3 051,3	40,2	4 275,2
zwiększenia	642,8	4 784,1	7,5	5 434,4
wykorzystanie	-292,6	-5 323,3	0,0	-5 615,9
<b>stan na dzień 31.12.2015</b>	<b>1 533,9</b>	<b>2 512,1</b>	<b>47,7</b>	<b>4 093,7</b>
w tym część:				
długoterminowa	0,0	0,0	47,7	47,7
krótkoterminowa	1 533,9	2 512,1	0,0	4 046,0

**Zobowiązania długoterminowe**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
wobec pozostałych jednostek	1 011,6	1 481,1
- kredyty i pożyczki	95,7	315,4
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	915,9	1 165,7
- umowy leasingu finansowego	915,9	1 165,7
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>1 011,6</b>	<b>1 481,1</b>

**Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	1 011,6	1 404,5
kredyty i pożyczki	95,7	315,4
umowy leasingu finansowego	915,9	1 089,1
powyżej 3 do 5 lat	0,0	76,6
kredyty i pożyczki	0,0	0,0
umowy leasingu finansowego	0,0	76,6
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>1 011,6</b>	<b>1 481,1</b>

**Zobowiązania krótkoterminowe**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
wobec jednostek powiązanych	0,0	12,9
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	12,9
do 12 miesięcy	0,0	12,9
powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,0	0,0
otrzymane pożyczki	0,0	0,0
pozostałe	0,0	0,0
wobec pozostałych jednostek	12 921,9	14 511,5
inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 105,2	1 827,4
rozrachunki z tytułu leasingu	891,8	926,0
kredyty i pożyczki	213,4	901,4
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 743,2	8 135,1
do 12 miesięcy	5 743,2	8 135,1
powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
zaliczki otrzymane na dostawy	252,2	191,3
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 226,8	3 955,6
z tytułu wynagrodzeń	2,1	42,6
inne	592,4	359,5
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>12 921,9</b>	<b>14 524,4</b>

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Kwoty płatne zgodnie z umowami:		
w ciągu 1 roku	891,8	926,0
od roku do 3 lat	915,9	1 087,3
od 3 do 5 lat	0,0	76,6
powyżej 5 lat	0,0	0,0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, razem</b>	<b>1 807,7</b>	<b>2 089,9</b>

**Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**10. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**
**Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
przychody przyszłych okresów	684,5	517,0
ulga na złe długi	143,5	38,8
pozostałe	0,3	18,0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>828,3</b>	<b>573,8</b>

## 11. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

### Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>90 034,40</b>	<b>92 203,50</b>
Kraj	84 351,2	88 933,70
Eksport	5 683,2	3 269,80
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>19 088,10</b>	<b>22 031,20</b>
Kraj	18 455,8	21 173,80
Eksport	632,3	857,40
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem</b>	<b>109 122,50</b>	<b>114 234,70</b>

### *Struktura rzeczowa*

<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>90 034,40</b>	<b>92 203,50</b>
Sprzedaż usług własnych	68 259,7	66 015,80
Sprzedaż usług pośrednictwa i pozostała sprzedaż	8 719,8	7 579,90
Sprzedaż wyrobów	13 054,9	18 607,80
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>19 088,10</b>	<b>22 031,20</b>
Sprzedaż towarów	18 735,3	21 549,00
Sprzedaż materiałów	352,8	482,20
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem</b>	<b>109 122,50</b>	<b>114 234,70</b>

## 12. PRZYCHODY FINANSOWE

### Przychody finansowe z tytułu odsetek

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
z tytułu udzielonych pożyczek	172,5	197,7
- od jednostek powiązanych, w tym:	145,1	73,8
- zrealizowane	0,0	0,0
- niezrealizowane	145,1	73,8
- od pozostałych jednostek	27,4	123,9
- zrealizowane	3,2	123,9
- niezrealizowane	24,2	0,0
pozostałe odsetki	123,0	169,1
- od jednostek powiązanych	0,0	0,0
- od pozostałych jednostek	123,0	169,1
- od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych	117,3	102,4
- od umowy leasingu	0,0	61,1
- od należności handlowych	5,7	5,6
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>295,5</b>	<b>366,8</b>

## 13. KOSZTY ODSETKOWE

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
od kredytów i pożyczek	-17,9	-19,9
- dla jednostek powiązanych	0,0	0,0
- dla innych jednostek	-17,9	-19,9
pozostałe odsetki w tym:	-63,8	-91,2
- odsetki od leasingu	-62,6	-82,4
- odsetki od zobowiązań	-1,2	-8,8
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>-81,7</b>	<b>-111,1</b>

## 14. PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

## Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2016 -31.12.2016	01.01.2015 -31.12.2015
Podatek dochodowy bieżący	2 845,4	1 933,8
Zmiana stanu odroczonego podatku	-327,4	-183,8
<b>Razem podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 518,0</b>	<b>1 750,0</b>

**Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>11 388,2</b>	<b>7 511,8</b>
<b>ZWIEKSZENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA NKUP</b>	<b>7 100,8</b>	<b>11 197,7</b>
amortyzacja	2 676,4	3 511,9
koszty reprezentacji, podatki i opłaty PFRON	206,6	204,3
pozostałe koszty przejściowe, materiały, usługi, delegacje	4,2	0,0
pozostałe	774,9	82,0
wynagrodzenia z kosztami związanymi z zatrudnieniem	28,7	86,9
pozostałe koszty rodzajowe	23,4	0,0
Odsetki	5,1	156,9
różnice kursowe	120,1	42,9
Straty w likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	539,3	0,0
kary ,grzywny,	119,9	99,9
Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów	246,6	6 065,2
darowizny	0,0	23,3
Przychody przyszłych okresów	614,8	417,0
Rezerwy na świadczenia pracownicze, zobowiązania i naprawy gwarancyjne	1 740,8	0,0
leasing	0,0	507,4
<b>ZMNIJSZENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA</b>	<b>4 138,1</b>	<b>8 726,1</b>
sprzedaż zafakturowana we wcześniejszych okresach	0,0	1 782,7
amortyzacja podatkowa	1 539,5	2 820,4
Wynagrodzenia za rok poprzedni wypłacone w roku bieżącym	15,7	0,0
opłaty leasingowe	889,9	954,9
premie i wynagrodzenia	40,8	42,6
różnice kursowe	85,5	59,1
odsetki	176,4	18,5
rozwiązanie odpisów	549,7	969,5
pozostałe różnice przejściowe	840,6	1 537,4
ulga na ze długi	0,0	524,5
otrzymane dywidendy	0,0	0,0
Oddział Czechy	0,0	16,5
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>14 350,9</b>	<b>9 983,4</b>
Darowizny	0,0	-20,0
Straty z lat ubiegłych	0,0	0,0
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>14 350,9</b>	<b>9 963,4</b>
Dochód do opodatkowania	14 347,4	9 963,4
w tym strata Grupa Exorigo-Upos SA	-519,3	-424,6
w tym dochód Upos Słowacja	353,9	141,0
w tym dochód oddziału czeskiego	90,1	69,0
w tym dochód Exorigo-Upos Sp. z o.o.	14 202,5	10 178,0
w tym dochód Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	329,8	0,0
w tym strata Exorigo RO	-109,6	0,0
Podatek dochodowy	2 845,40	1 933,80

## 15. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

**Aktywo z tytułu odroczonego podatku**

		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
rzeczowe aktywa trwale	podstawa	0,0	0,0
	podatek	0,0	0,0
zapasy	podstawa	1 122,6	1 435,4
	podatek	213,3	272,7
należności krótkoterminowe	podstawa	2 769,0	2 758,9
	podatek	526,1	524,2
inwestycje krótkoterminowe	podstawa	11,4	0,0
	podatek	2,2	0,0
rozliczenia międzyokresowe	podstawa	508,1	150,8
	podatek	96,5	28,7
rezerwy na zobowiązania	podstawa	6 458,5	5 475,3
	podatek	1 227,1	1 040,3
zobowiązania krótkoterminowe	podstawa	4,6	70,4
	podatek	0,9	13,4
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku razem</b>		<b>podstawa</b>	<b>10 874,2</b>
		<b>podatek</b>	<b>2 066,1</b>
			<b>9 890,8</b>

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
rzeczowe aktywa trwale	podstawa	59,0	448,1
	podatek	11,2	85,1
inwestycje długoterminowe	podstawa	218,9	0,0
	podatek	41,6	0,0
należności krótkoterminowe	podstawa	3,8	0,0
	podatek	0,7	0,0
zobowiązania krótkoterminowe	podstawa	5,8	579,4
	podatek	1,1	110,1
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku razem</b>		<b>podstawa</b>	<b>287,5</b>
		<b>podatek</b>	<b>54,6</b>
			<b>1 027,5</b>

**Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	2 066,1	1 879,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-54,6	-195,1
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 011,5</b>	<b>1 684,1</b>

## 16. KOSZTY RODZAJOWE

**Koszty według rodzaju**

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
amortyzacja	-2 706,90	-3 511,90
zużycie materiałów i energii	-9 829,10	-12 212,40
usługi obce	-30 723,70	-29 172,00
podatki i opłaty	-389,90	-359,70
wynagrodzenia	-27 534,00	-24 922,00
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-5 808,30	-4 784,60
pozostałe koszty rodzajowe	-1 159,80	-1 674,90
<b>Razem:</b>	<b>-78 151,70</b>	<b>-76 637,50</b>
<b>Zmiana stanu produktów</b>	<b>-20 325,50</b>	<b>-25 228,50</b>
Koszty sprzedaży	-3 560,70	-3 303,10
Koszty ogólnego zarządu	-15 914,30	-15 006,60
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-79 002,20	-83 556,30
<b>Razem:</b>	<b>-98 477,20</b>	<b>-101 866,00</b>

## 17. NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe poniesione w roku	1 944 287,80	2 838 908,96
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe planowane w kolejnym roku	2 500 000,00	2 800 000,00
Nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00



## 18. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Rodzaj zmiany	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Na zmianę stanu rezerw składają się:</b>	<b>904,70</b>	<b>-1 031,50</b>
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobnych	242,80	-181,40
Zmiana stanu pozostałych rezerw	661,90	-850,10
<b>Na zmianę stanu należności składają się:</b>	<b>110,60</b>	<b>4 970,90</b>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych	-15,70	0,00
Zmiana stanu należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek	126,30	4 970,90
<b>Na zmianę stanu zobowiązań bez kredytów bankowych składają się:</b>	<b>-944,30</b>	<b>-1 498,20</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek powiązanych	-12,90	12,90
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek	-866,90	-1 511,10
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-64,50	0,00
<b>Na zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych składają się:</b>	<b>1 020,80</b>	<b>-1 115,20</b>
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych aktywa	702,50	750,30
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych pasywa	254,50	364,90
ubezpieczenie samochodu będące częścią umowy leasingowej	63,80	0,00

## 19. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Jednostka dominująca i spółki zależne nie zawierały w okresie sprawozdawczym umów i transakcji, które nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A.

### Salda rozrachunków z jednostkami powiązanyimi

	należności	zobowiązania
EXORIGO_UA Kiev Ukraina	22,7	0,0
Jonitaco Holdings Ltd (pożyczka)	4 288,8	0,0
<b>razem</b>	<b>4 311,5</b>	<b>0,0</b>

### Przychody/koszty z wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanyimi

	przychody	Koszty sprzedanych produktów i materiałów
EXORIGO_UA Kiev Ukraina	23,9	3,1
Jonitaco Holdings Ltd (odsetki od pożyczki)	145,1	0,0
Lepton Sp. z o. o w likwidacji	2,0	0,0
<b>razem</b>	<b>171,0</b>	<b>3,1</b>

## 20. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYM

W 2016 Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji na warunkach innych niż rynkowe z jednostkami powiązanymi.

## 21. ZATRUDNIENIE

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Inżynierowie, konsultanci, programiści	348	273
Sprzedaż i ogólna administracja	74	84
<b>Razem</b>	<b>422</b>	<b>356</b>

## 22. WYNAGRODZENIE ORAZ POŻYCZKI I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH

### wynagrodzenie Zarządu i Rada Nadzorcza Emitenta

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	169,3	159,2
Wynagrodzenie Zarządu	127,6	113,1
<b>razem</b>	<b>296,9</b>	<b>272,3</b>

### Wynagrodzenia członków Zarządu konsolidowanych jednostek zależnych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	0,0	0,0
Wynagrodzenie Zarządu	1 023,0	1 660,0
<b>razem</b>	<b>1 023,0</b>	<b>1 660,0</b>

W latach 2015-2016 jednostki zależne nie posiadały Rad Nadzorczych.

W latach 2015-2016 nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze, osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących jednostek zależnych.

**23. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Wynagrodzenie z tytułu badania sprawozdania finansowego	10,0	8,0

**24. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ O ICH WPŁYWIE NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

W roku 2017 Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. skutecznie zbyła dwie wierzytelności na które utworzony był odpis aktualizujący od roku 2015. Transakcje mają wpływ na wynik roku 2017 w kwocie 1 084 tyś.

**25. INFORMACJE O ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMOWACH NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM**

Nie wystąpiły istotne umowy nie uwzględnione w bilansie Spółki, które mają istotny wpływ na jej sytuację

**26. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, NIEPODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

W okresie sprawozdawczym nie występowały wspólne przedsięwzięcia.

**27. ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE I STOWARZYSZONE GWARANCJI I PORĘCZEŃ TAKŻE WEKSŁOWYCH, NIEWYKAZANYCH W BILANSIE, ZE WSKAZANIEM ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU TYCH JEDNOSTEK ORAZ CHARAKTERU I FORMY TYCH ZABEZPIECZEŃ**

Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. posiada następujące zobowiązania warunkowe

<b>Rodzaj zobowiązania</b>	<b>wartość</b>	<b>Data obowiązywania</b>	<b>strona</b>
Gwarancja bankowa – umowa najmu	140 000,00	30.04 2017	Bank Pekao
Gwarancja bankowa – należytego wykonania	382 664,07	30.06.2019	Bank Pekao

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

## 28. ŁĄCZNA KWOTA ZABEZPIECZEŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. posiada niewykorzystaną linię kredytową w Banku Pekao i Mbank do wysokości 3 000 000,00 zł każda, które są zabezpieczone: zastawem rejestrowym na zapasach w wysokości 4 000 000,00 zł, cesją wierzytelności, weksłami in blanco, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji i prawem do dysponowania rachunkami przez banki.

## 29. INFORMACJA O KWOTACH I CHARAKTERZE POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

W roku 2015 Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. utworzyła odpisy aktualizujące na należności przeterminowane w wysokości 4 886,3 tys. W roku 2017 Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. skutecznie zbyła dwie wierzytelności na które utworzony był odpis aktualizujący od roku 2015. Transakcje mają wpływ na wynik roku 2017 w kwocie 1 084 tys.

## 30. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2016 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

## 31. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

### CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

#### **Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

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

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim

z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego

pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych, weryfikacji pozycji finansowych stron umowy i odpowiednim doborze instrumentów zabezpieczających.

#### **Ryzyko rynkowe**

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

### Ryzyko stopy procentowej

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

## 32. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone	pożyczka udzielona Jonitaco Holdings Ltd długoterminowa	4 288 818,81	data spłaty 14 luty 2024 oprocentowanie Wibor O/N + marża
Pożyczki otrzymane środki pieniężne	pożyczka otrzymana od dostawcy środki pieniężne na rachunkach	309 061,51 17 669 017,99	Data spłaty wrzesień 2018 Oprocentowanie stałe n/d

## 33. INFORMACJA NA TEMAT RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe	Charakterystyka	31.12.2016 wartość bilansowa	31.12.2015 wartość bilansowa
o zmiennej stopie procentowej	aktywa finansowe	4 288,9	4 143,8

## 34. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA KREDYTOWEGO

Grupa stosuje politykę kredytową i procedury przeglądu należności, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowane na bieżąco. Główni klienci Grupy to zazwyczaj duże, renomowane firmy o międzynarodowym zasięgu działalności, których wiarygodność kredytowa jest bardzo wysoka. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów i w zależności od jej wyniku Grupa różnicuje sposoby płatności i zabezpieczeń.

Ze względu na strukturę sprzedaży nakierowaną na dużych klientów, w Grupie występują koncentracje ryzyka kredytowego, które są mitygowane przez wysoką wiarygodność kredytową klientów. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego i należności przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych, i należności z tytułu dostaw i usług.

	<b>31.12.2016</b> wartość bilansowa	<b>31.12.2015</b> wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	4 288,9	4 143,8
środki pieniężne	17 669,0	15 996,0
Należności własne z tytułu dostaw i usług	24 557,0	24 748,0

Martin Oxley

Prezes Zarządu

Mariusz Nowak

Członek Zarządu

Agnieszka Gajewska

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2017r