

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**



© G K

1. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

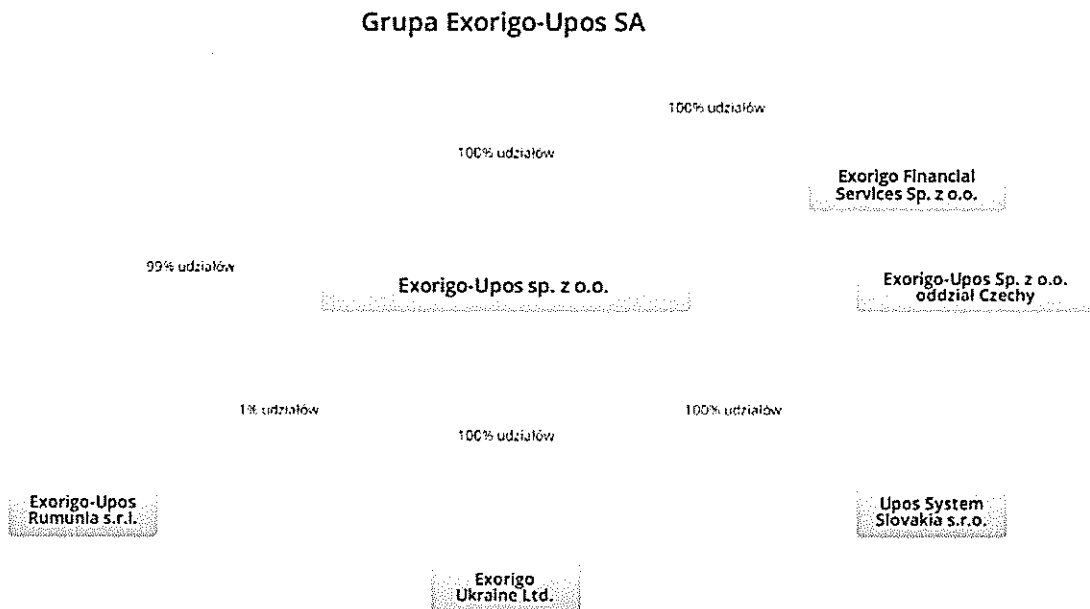
W dniu 30.07.2012 Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000428347.

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

2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

3. GRUPA KAPITAŁOWA



4. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

4.1. ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

4.1.1. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI W 2016 ROKU

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

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

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

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

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

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

4.1.2. DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

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

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

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

4.2. RADA NADZORCZA

4.2.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

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

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

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

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

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

Na dzień 20 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

4.2.2. DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

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

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

4.3. ZARZĄD

4.3.1. SKŁAD ZARZĄDU

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

W dniu 8 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Martina Oxley'a do Zarządu i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu, jednocześnie powierzając Panu Pawłowi Dudziukowi funkcję Wiceprezesa Zarządu. W dniu 2 stycznia 2017 roku, Pan Paweł Dudziuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. W dniu 9 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Pana Mariusza Nowaka i powierzyła mu funkcje Członka Zarządu. W dniu 7 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Panią Agnieszkę Gajewską i powierzyła jej funkcje Członka Zarządu.

4.3.2. DZIAŁANIA ZARZĄDU

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

5. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W roku 2016 nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką Dominującą i jej Grupą Kapitałową.

6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Głównym celem działalności spółek operacyjnych w Grupie Kapitałowej jest dostarczanie kompletnego zestawu rozwiązań IT głównie dla sieci handlowych na rynkach polskim i zagranicznych, w tym:

- a) dostawa sprzętu, w tym urządzeń fiskalnych własnej produkcji,
- b) świadczenie usług serwisowych w ramach długoterminowych umów wsparcia,
- c) realizacja projektów wdrożeniowych,
- d) sprzedaż oprogramowania (obcego oraz własnego) i sprzętu IT.

Realizowane usługi obejmują głównie następujące obszary:

- projektowy obejmujący przede wszystkim: wdrożenia systemów centralnych (ERP, finanse, BI, praca grupowa, itd.), e-commerce i zarządzanie danymi podstawowymi, sklepowych, rozliczających płatności kartą, magazynowych i transportowych, lojalnościowych, zarządzani a nieruchomościami i obiegiem dokumentów, kompleksową inwentaryzację, projektowanie i wykonawstwo sieci LAN i WAN oraz systemów teletechnicznych (niskoprądowych), usługi programistyczne, budowę systemów IT przeznaczonych z myślą o specyficznych potrzebach klientów, dostarczanie i integrację systemów oraz infrastruktury IT, doradztwo i strategiczne

zarządzanie zasobami informatycznymi, audyty IT, optymalizację wydatków informatycznych, zarządzanie rozwojem punktów handlowych i logistycznych, projektowanie i budowę portali WWW oraz usługi szkoleniowe,

- kompleksowe zarządzanie infrastrukturą IT klienta obejmujące m.in. service desk i call center 24/7/365, serwis sprzętu IT i oprogramowania w centralach, sklepach oraz magazynach (kasy/drukarki fiskalne, PC, urządzenia sieciowe, serwery, drukarki, etykieciarki, sprawdzarki cen, wagi, kolektory itd.), zarządzanie sieciami LAN i WAN oraz bezpieczeństwem informatycznym, archiwizację danych, nadzór nad systemami (ERP, finanse, BI, e-commerce, systemy grupowe, itd. - aplikacje, bazy danych, sprzęt), utrzymanie serwisów WWW i hosting,
- usługi serwisowe.

7. GŁÓWNE DZIAŁANIA PRZEPROWADZONE W 2016 ROKU

Spółka Dominująca Grupa Exorigo-Upos S.A. została utworzona w 2012 roku i od tego roku prowadzi działalność holdingową, a działalność operacyjną prowadzona jest przez spółki zależne. Od roku 2015 Spółka Grupa Exorigo-Upos S.A. jest notowana na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system do obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W 2016 roku powołana została spółka Exorigo Financial Services Sp. z o.o. w której Spółka Dominująca posiada 100 % udziałów oraz głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej głównymi kierunkami rozwoju w 2016 roku były:

- kontynuacja prac nad nowymi rozwiązaniami z dziedziny e-commerce służącymi do budowy sklepów internetowych klasy Enterprise oraz rozwiązaniami służącymi do zarządzania informacjami o produkcie;
- prace nad systemem wspierającym procesy z obszaru multichannel - dalszy rozwój sektora e-commerce;
- zakończenie prac związanych ze stworzeniem własnego fakturomatu (urządzenia pozwalającego na wystawianie faktur VAT na podstawie paragonu bezpośrednio przez klienta);
- prace nad drukarką Fiskalną przeznaczoną do zabudowy (bezobsługowe słupki stacyjne);
- poszerzenie oferty sektora e-commerce o rozwiązania typu open source, dedykowane do budowy sklepów internetowych i portali BTB;
- rozwój prac w obszarze rozwiązań mobilnych, na który składało się zakończenie prac związanych z akceptacją płatności oraz rozpoczęcie prac nad aplikacją dla sektora finansowego, służącą do zarządzania portfelem produktów;
- rozszerzanie gamy oferowanych rozwiązań w technologii Web zarówno skierowanych dla

sektora zarządzania nieruchomościami jak i sektora handlu detalicznego z zakresie wsparcia procesów z obszaru WMS;

- produkowano drukarkę fiskalną Taurus FVA - pierwszą na rynku polskim drukarkę Fiskalną przeznaczoną nie tylko do samoobsługowej sprzedaży jednoasortymentowej (np. paliw), ale także do samoobsługowych punktów sprzedaży wszelkiego typu, tj. wieloasortymentowych;
- opracowanie rozwiązania wspierającego procesy w obszarze gastronomii: obsługa zamówień, sprzedaży, płatności;
- opracowanie rozwiązania asystent sprzedaży - branża wyposażenie wnętrz;
- opracowano rozwiązanie pod nazwą info kioskiem - rozwiązanie wspierające proces sprzedaży;
- znaczące wzmocnienie kompetencji w obszarze IBM PureData Systems for Analytics (IBM Netezza Appliance);
- kontynuacja procesu wprowadzania na rynek rumuński produktów Fiskalnych Spółki.
- Spółka Exorigo Financial Services Sp. z o.o. założona w dniu 15 lipca 2016 roku, rozpoczęła działalność we wrześniu 2016 roku w zakresie oprogramowania dla sektora ubezpieczeniowego i bankowego.

8. ZATRUDNIENIE

W 2016 roku Grupa Kapitałowa poprzez Spółkę Dominującą oraz Spółki Zależne zatrudnia 422 osoby w stosunku do 356 w roku 2015.

9. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Misją Grupy jest *„zapewnienie najwyższej jakości obsługi poprzez oferowanie najwyższej klasy, innowacyjnych rozwiązań.”*

Cele strategiczne Grupy w kolejnych latach to:

- pozyskiwanie nowych klientów i zwiększenie dywersyfikacji przychodów realizowanych z największymi klientami,
- poszerzenie portfela usług i produktów,
- ekspansja zagraniczna.

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

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

- Spółka planuje umocnić swoją pozycję jako lidera na polskim rynku pod względem wysoko wolumenowych platform dla sektora retail.
- Dostarczając innowacyjne rozwiązania POS wspierające zaawansowaną sprzedaż i obsługę klienta w sklepach offline.
- Istotnym kierunkiem rozwoju jest budowa rozwiązań, które pozwalają zarządzać doświadczeniem klienta nie zależnie od kanału: POS, e-commerce, mobile w kompletnym modelu 360 customer view.

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

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

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

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

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

10. WYNIKI FINANSOWE GRUPY I PŁYNNOŚĆ

W ciągu 2016 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 109 122,5 tys. zł o strukturze zaprezentowanej w poniższej tabeli:

w tys. zł

	2016	2015	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	109 122,50	114 234,70	-5 112	-4,5%
Zysk z działalności operacyjnej	11 192,70	7 284,90	3 908	53,6%
Zysk brutto	11 388,20	7 511,80	3 876	51,6%
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	8 870,20	5 761,80	3 108	53,9%
Aktywa razem	60 003,90	59 947,90	56	0,1%
Kapitał własny	38 543,20	37 574,70	969	2,6%
Kapitał akcyjny	73 800,00	73 800,00	0	0,0%
Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	0	0,0%

Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Exorigo-Upos przedstawiona zostanie na podstawie ogólnej analizy wskaźnikowej.

Wskaźniki struktury kapitałów:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2016	2015	2014
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	1,8	1,7	2,5
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa obrotowe	0,3	0,3	0,3
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	3,1	3,0	2,9
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,5	0,5	0,5

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,6	3,2	3,2
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	3,4	3,0	2,7
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,1	0,7

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają wystarczające środki do realizowania bieżących płatności, kontrolują należności, prowadzą projekty dla stabilnych, dużych kontrahentów co minimalizuje ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych.

Wskaźniki obrotowości:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2016	2015
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	średni stan należności z tytułu <u>dostaw i usług x 365</u> przychody ze sprzedaży	82	88
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu <u>dostaw i usług x 365</u> koszty działalności	26	31
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	<u>przeciętny stan zapasów x 365</u> koszty działalności operacyjnej	18	9

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 82 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na niskim poziomie, gdyż realizowane przez Spółki Grupy Kapitałowej dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców a utrzymywane są jedynie stany minimalne związane z obsługą kontraktów serwisowych.

Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2016	2015	2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	8%	5%	9%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	11%	7%	13%
Wskaźnik proporcji kosztów do przychodów	$\frac{\text{koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	72%	73%	71%

Wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł o 3 pkt. procentowe w 2016 roku w stosunku do 2015 roku. Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach uwzględnia koszty działalności i określa efekt finansowy działalności gospodarczej w przeliczeniu na jednostkę poniesionych kosztów. Wskaźnik ten szczególnie silnie reaguje na zmiany w poziomie kosztów własnych, w mniejszym stopniu zmiana następuje pod wpływem zmiany wielkości sprzedaży.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2016	2015	2014
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	15%	10%	15%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	72%	46%	69%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	19%	12%	19%

Grupa Kapitałowa odnotowała wzrost wskaźników rentowności majątku na każdym poziomie, zarówno wzrosła rentowność majątku trwałego jak i majątku obrotowego.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2016	2015	2014
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	23%	15%	24%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan zatrudnienia}}$	21	16	26

11. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ, W TYM ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I PŁYNNOCIĄ FINANSOWĄ

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

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

Instrumenty finansowe posiadane przez Grupę na dzień bilansowy to głównie środki pieniężne na rachunku bankowym oraz pożyczki udzielone.

Wewnętrzne zasady zarządzania ryzykiem

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy ponoszą odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez te spółki, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę Kapitałową 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 dla stron umowy oraz odpowiedniego wyboru instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy Kapitałowej. W tym celu Grupa Kapitałowa monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

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

a) Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na nieznaczne ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, CZK i RON. Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów oraz przepływów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych.

b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Ryzyka operacyjne związane z działalnością Grupy

Do pogorszenia sytuacji operacyjnej Grupy może dojść w związku z negatywnymi zmianami w jej otoczeniu ekonomicznym i prawnym skutkującymi brakiem pozyskania nowych i utratą obecnych klientów, która może nastąpić między innymi w związku z: pogorszeniem sytuacji makroekonomicznej, działaniami konkurencji, brakiem rozwoju nowych produktów, utratą kluczowych pracowników, utratą i obniżeniem jakości świadczonych usług przez dostawców czy też błędami ludzkimi lub proceduralnymi.

Ryzyko podatkowe

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

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Grupa wprowadza sprzęt elektroniczny na rynek w związku z czym podlega obowiązkom nakładanym przez Główny Inspektorat Ochrony Środowiska, a związanymi z raportowaniem i opłatami produktowymi.

13. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Nie wystąpiło.

14. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka Grupa Exorigo-Upos S.A. nie posiada oddziałów (zakładów). Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. posiada oddział w Czechach (Exorigo-Upos Sp. z o.o. oddział Ostrava).

15. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

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

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

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

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

17. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

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

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

18. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie wystąpiły.

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

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

20. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

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

21. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

Spółka Exorigo-Upos Sp. z o.o. posiada gwarancje bankowe:

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

Zabezpieczeniem zaciągniętych przez Spółkę Exorigo-Upos Sp. z o. o. umów leasingowych są weksle in blanco. Na dzień 31.12.2016 wartość zobowiązań leasingowych wynosi 1 209 tyś. 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 na zakup samochodu osobowego o wartości 58 788,61 zł

22. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIIONYM DO BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

- Badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2016 r.
 - Badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2016 r
- łącna wartość wynagrodzenia wynikająca z umowy to kwota 25 000 zł. netto, w tym:
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 wynagrodzenie wynosi 15 000 zł netto
 - za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 wynagrodzenie wynosi 10 000 zł netto

Oraz wynagrodzenie za badanie spółki Exorigo-Upos Sp. z o.o. za rok 2016 30 000 zł netto

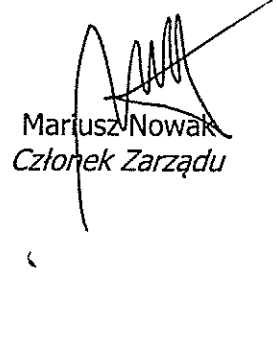
23. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Sprawy sądowe w których Spółki Grupy Kapitałowej są powódką jak i te w których są powodem nie przekraczają łącznie 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

Warszawa, dnia 20 marca 2017 roku



Martin Oxley
Prezes Zarządu



Mariusz Nowak
Członek Zarządu



Agnieszka Gajewska
Członek Zarządu