



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Grupa Exorigo-Upos S.A.
ul. Kolejowa 5/7
01-217 Warszawa

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Grupy Exorigo-Upos S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Exorigo-Upos S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kolejowej 5/7, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z póź. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Warszawa, 2 marca 2017 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ewid. 9841



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Grupa Exorigo-Upos S.A.

za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą Grupa Exorigo-Upos S.A.

Siedzibą Spółki jest 01-217, Warszawa, ul. Kolejowa 5/7.

Zgodnie z wpisem do rejestru i umową Spółki przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność firm Centralnych (Head Offices) i Holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Działalność związana z oprogramowaniem,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- Działalność holdingów finansowych,
- Leasing Finansowy,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansów, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 12 lipca 2012 roku (Rep. A nr 6578/2012) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,

W dniu 30 lipca 2012 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie - XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000428347.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-25-35-950 oraz numer REGON: 146251737

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 73 800 000 zł i dzielił się na 10 000 000 akcji o wartości nominalnej 7,38 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Akcji	Głosów na Walnym Zgromadzeniu
Jonitaco Holdings Limited	8 821 808	88,22%
Impera Capital S.A.	676 859	6,77%
Pozostali	501 333	5,01%
Razem	10 000 000	100,00%

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 82 110 194,30 zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Martin Oxley - Prezes Zarządu
- Paweł Dudziuk - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 8 grudnia 2016 roku powołano Pana Martina Oxleya do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu,
- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 8 grudnia 2016 roku powierzono Panu Pawłowi Dudziukowi funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- w dniu 2 stycznia 2017 roku Pan Paweł Dudziuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 9 stycznia 2017 roku powołano Pana Mariusza Nowaka do sprawowania funkcji Członka Zarządu.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Grupa Exorigo-Upos S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 2/O/2016 z dnia 20 grudnia 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 28 grudnia 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Artura Staniszewskiego (nr ewidencyjny 9841). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 30 stycznia 2016 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późn. zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o. o. Sp. k. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2016 roku.

Uchwałą nr 4 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 7 874 978,08 zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 684 740,71 zł na kapitał zapasowy. Dodatkowo na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 25 021,92 zł zgromadzoną na kapitale rezerwowym.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 19 sierpnia 2016 roku.



II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat (w zł)

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	74 730 180	90,2	74 075 775	87,7	75 685 519	90,6
Aktywa obrotowe	8 118 032	9,8	10 363 290	12,3	7 884 483	9,4
Aktywa razem	82 848 212	100,0	84 439 065	100,0	83 570 002	100,0
Kapitał własny	82 110 194	99,1	84 388 800	99,9	83 529 041	100,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	738 018	0,9	50 265	0,1	40 961	0,0
Pasywa razem	82 848 212	100,0	84 439 065	100,0	83 570 002	100,0
Wyszczególnienie	2016	% przychodów	2015	% przychodów	2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	30 000	100,0	-	-	69 000	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(18 171)	(60,6)	-	-	-	-
Wynik brutto na sprzedaży	11 829	39,4	-	-	69 000	100,0
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(658 504)	(2 195,0)	(528 056)	-	(415 405)	(602,0)
Wynik ze sprzedaży	(646 675)	(2 155,6)	(528 056)	-	(346 405)	(502,0)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-	-	150	-	(2 408)	(3,5)
Wynik na działalności finansowej	6 268 449	20 894,8	9 084 765	-	7 907 828	11 460,6
Wynik finansowy brutto	5 621 774	18 739,2	8 556 859	-	7 559 014	10 955,1
Podatek dochodowy	(379)	(1,3)	2 900	-	(73 809)	(107,0)
Wynik finansowy netto	5 621 395	18 738,0	8 559 759	-	7 485 205	10 848,1

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	39,4%	-	100,0%
Rentowność sprzedaży netto	18 738,0%	-	10 848,1%
Rentowność majątku	6,8%	10,1%	9,0%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	27,0	321,2	343,4
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	30	-	98
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	23	5	3
Wskaźnik zadłużenia	0,9%	0,1%	0,0%

3. Komentarz

- Aktywa trwałe stanowią 90,2% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej wzrósł nieznacznie w stosunku do 2015 roku.
- Aktywa obrotowe zanotowały spadek o 21,67% w badanym okresie w stosunku do roku poprzedniego, i stanowią obecnie 9,8% aktywów ogółem.
- Kapitał własny, podobnie jak w latach ubiegłych, jest głównym źródłem finansowania działalności Spółki i stanowi 99,1% sumy bilansowej na koniec 2016 roku.
- Wynik brutto na sprzedaży wyniósł 11 829 zł, a wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wyniósł 39,4% w roku badanym.
- Istotnym elementem wyniku Spółki jest od kilku lat zysk osiągany na działalności finansowej, dzięki otrzymywanej dywidendzie, który wyniósł w badanym okresie 6 268 449 zł i był niższy w stosunku do ubiegłego roku o 31%.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto, uwzględniający wynik z całej działalności Spółki osiągnął poziom 18 738% w roku badanym.
- Wskaźnik rentowności majątku spadł z poziomu 10,1% w roku poprzednim do 6,8% w okresie badanym.
- Wskaźniki płynności I i II spadły z poziomu 321,2 w roku poprzednim do 27 w roku badanym.
- Wskaźnik szybkości spłaty należności w dniach wyniósł 30 dni.
- Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań w dniach ukształtował się na poziomie 23 dni, co oznacza pogorszenie w stosunku do roku ubiegłego.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Comarch XL.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, 2 marca 2017 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Artur Staniszewski
Biegły Rewident
nr ewid. 9841