



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**GRUPY KAPITAŁOWEJ**

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia

31 marca 2018 roku

Sprawozdanie sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej

Warszawa, dnia 14 maja 2018 roku

## Spis treści

|      |  |    |
|------|--|----|
| I.   | Wybrane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku .....  | 5  |
| II.  | Informacje ogólne.....   | 6  |
| 1.   | Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....   | 10 |
| 2.   | Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....  | 10 |
| 3.   | Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....   | 11 |
| 4.   | Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy .....   | 11 |
| 5.   | Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę..... | 11 |
| 6.   | Nowe Standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.....                         | 12 |
| III. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....  | 13 |
| 1.   | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku.....        | 13 |
| 2.   | Śródroczne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 31 marca 2018 roku.....                                    | 15 |
| 3.   | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 marca 2018 roku.....                              | 17 |
| 4.   | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 marca 2018 roku.....                                 | 19 |
| IV.  | Informacje dodatkowe .....   | 21 |
| 1.   | Sezonowość .....   | 21 |
| 2.   | Segmenty operacyjne .....  | 21 |
| 3.   | Przychody ze sprzedaży .....   | 22 |
| 4.   | Koszty według rodzaju.....   | 23 |
| 5.   | Podatek dochodowy .....  | 23 |
| 6.   | Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 24 |
| 7.   | Pozostałe aktywa niematerialne .....   | 24 |
| 8.   | Inwestycje w jednostkach powiązanych .....   | 24 |
| 9.   | Wartość firmy .....  | 24 |
| 10.  | Pozostałe aktywa finansowe .....   | 25 |
| 11.  | Pozostałe aktywa .....   | 25 |
| 12.  | Zapasy .....   | 25 |
| 13.  | Należności handlowe oraz pozostałe należności.....   | 26 |
| 14.  | Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży .....   | 26 |
| 15.  | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....  | 26 |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 16. | Kapitał zakładowy .....  | 27 |
| 17. | Zysk przypadający na jedną akcję.....  | 27 |
| 18. | Dywidendy.....   | 28 |
| 19. | Zbycie jednostek zależnych .....   | 28 |
| 20. | Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia .....   | 28 |
| 21. | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....  | 29 |
| 22. | Pozostałe zobowiązania finansowe .....   | 30 |
| 23. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....   | 30 |
| 24. | Zobowiązania warunkowe.....  | 31 |
| 25. | Program opcji menadżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki .....  | 31 |
| 26. | Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....   | 31 |
| 27. | Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach innych niż rynkowe.....  | 31 |
| 28. | Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....   | 32 |
| 29. | Sprawy sądowe.....   | 32 |
| 30. | Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę przez niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach.....  | 32 |
| 31. | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....                        | 32 |
| 32. | Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji .....   | 32 |
| 33. | Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności..   | 32 |
| 34. | Zdarzenia następujące po okresie sprawozdawczym .....  | 33 |
| 35. | Istotne dokonania oraz niepowodzenia jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos S.A. ....   | 33 |
| 36. | Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta ..... | 33 |
| 37. | Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....  | 33 |
| 38. | Zatrudnienie .....   | 34 |
| 39. | Zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....   | 34 |
| V.  | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....  | 38 |
| 1.  | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku .....   | 38 |

|   |    |
|---|----|
| 2. Śródroczne skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 31 marca 2018 roku.....       | 39 |
| 3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 marca 2018 roku..... | 41 |
| 4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 marca 2018 roku.....    | 43 |
| VI. Podpisy Członków Zarządu .....  | 44 |

## I. Wybrane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku

W poniższej tabeli zaprezentowano wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A.

| Wyszczególnienie                                       | w PLN                                  |  | w EUR                                  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | 3 miesiące                             | 3 miesiące                             | 3 miesiące                             | 3 miesiące                             |
|  | od 1 stycznia do<br>31 marca 2018 roku | od 1 stycznia do<br>31 marca 2017 roku | od 1 stycznia do<br>31 marca 2018 roku | od 1 stycznia do<br>31 marca 2017 roku |
| I Przychody ze sprzedaży                               | 38 448 268,05                          | 24 926 178,86                          | 9 171 929,07                           | 5 801 980,58                           |
| II Zysk na działalności operacyjnej                    | 2 785 314,12                           | 2 330 174,58                           | 664 443,54                             | 542 386,69                             |
| III Zysk przed opodatkowaniem                          | 2 815 072,99                           | 2 432 899,79                           | 671 542,60                             | 566 297,68                             |
| IV Zysk netto  | 2 136 235,92                           | 1 617 789,09                           | 509 604,34                             | 376 567,18                             |
| V Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej    | 5 516 010,78                           | 5 457 939,77                           | 1 322 911,26                           | 1 248 242,37                           |
| VI Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (630 943,75)                           | (261 125,03)                           | (151 319,97)                           | (59 719,85)                            |
| VII Środki pieniężne netto z działalności finansowej   | (611 695,50)                           | (443 240,43)                           | (146 703,64)                           | (101 370,02)                           |
| VIII Środki pieniężne netto                            | 4 273 371,53                           | 4 753 574,32                           | 1 024 887,65                           | 1 087 152,50                           |
| IX Aktywa razem  | 64 985 567,41                          | 56 131 212,23                          | 15 585 563,94                          | 12 837 326,98                          |
| X Zobowiązania i rezerwy                               | 22 347 369,10                          | 16 162 954,89                          | 5 359 595,43                           | 3 696 501,97                           |
| XI Kapitał własny                                      | 42 638 198,31                          | 39 968 257,34                          | 10 225 968,51                          | 9 140 825,01                           |
| XII Kapitał akcyjny                                    | 73 800 000,00                          | 73 800 000,00                          | 17 699 539,52                          | 16 878 216,12                          |
| XIII Liczba akcji                                      | 10 000 000                             | 10 000 000                             | 10 000 000                             | 10 000 000                             |
| XIV Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)    | 0,21                                   | 0,15                                   | 0,05                                   | 0,03                                   |

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku.
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w okresie objętym sprawozdaniem.

W okresie objętym sprawozdaniem kursy EURO przedstawiały się następująco:

|                          | Waluta | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--------------------------|--------|------------|------------|
| Kurs na dzień bilansowy  | EUR    | 4,1696     | 4,3725     |
| Kurs średni w okresie    | EUR    | 4,1920     | 4,2962     |
| Najniższy kurs w okresie | EUR    | 4,1423     | 4,2198     |
| Najwyższy kurs w okresie | EUR    | 4,2416     | 4,3725     |

## II. Informacje ogólne

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos Spółka Akcyjna (dalej także „Jednostka Dominująca”, „Spółka Dominująca”) została utworzona na podstawie umowy z dnia 12 lipca 2012 roku podpisanej w kancelarii notarialnej Pawła Curpiaka i Marcina Łaski w Warszawie (Rep. Nr 6578/2012). Siedzibą Spółki Dominującej jest Warszawa (Polska).

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 lipca 2012 roku.

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

### Zarząd

|              |                |
|--------------|----------------|
| Martin Oxley | Prezes Zarządu |
|--------------|----------------|

W dniu 23 marca 2018 roku Członek Zarządu Pani Agnieszka Gajewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji ze skutkiem na dzień 30 marca 2018 roku.

### Rada Nadzorcza

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

W I kwartale 2018 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było zmian w składzie i pełnionych funkcjach Rady Nadzorczej Spółki.

## Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos Spółka Akcyjna wchodzi jednostki przedstawione poniżej.

| Nazwa jednostki                       | Siedziba  | Przedmiot działalności | Kapitał Zakładowy |  | Udział % w kapitale zakładowym | powiązanie  |
|---------------------------------------|-----------|------------------------|-------------------|--|--------------------------------|---|
|                                       |           |                        | Wartość kapitału  | Wartość kapitału w przeliczeniu na PLN |                                |   |
| Exorigo-Upos Sp. z o.o.               | Warszawa  | usługi IT              | 17 729 406 PLN    | 17 729 406 PLN                         | 100%                           | Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.  |
| Exorigo-Upos S.R.L.                   | Bukareszt | usługi IT              | 111 030 RON       | 100 305 PLN                            | 100%                           | Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A. w 99%<br>Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o. w 1% |
| Exorigo Financial Services Sp. z o.o. | Warszawa  | usługi IT              | 5 000 PLN         | 5 000 PLN                              | 100%                           | Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.  |
| Upos System Slovakia s.r.o.           | Cadca     | usługi IT              | 5 000 EUR         | 21 043 PLN                             | 100%                           | Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o.  |
| Exorigo Ukraina CO LTD.               | Kijów     | Usługi IT              | 252 500 UAH       | 32 775 PLN                             | 100%                           | Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos. Sp. z o.o.  |
| Exorigo UK Limited                    | Edynburg  | Usługi IT              | *                 | *                                      | 100%                           | Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.  |
| Iron Code LTD                         | Glasgow   | usługi IT              | *                 | *                                      | 50%                            | Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.  |
| RAZEM                                 |           |                        |                   | 17 888 529 PLN                         |                                |   |

\*kapitał nie został wniesiony przez Spółkę

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

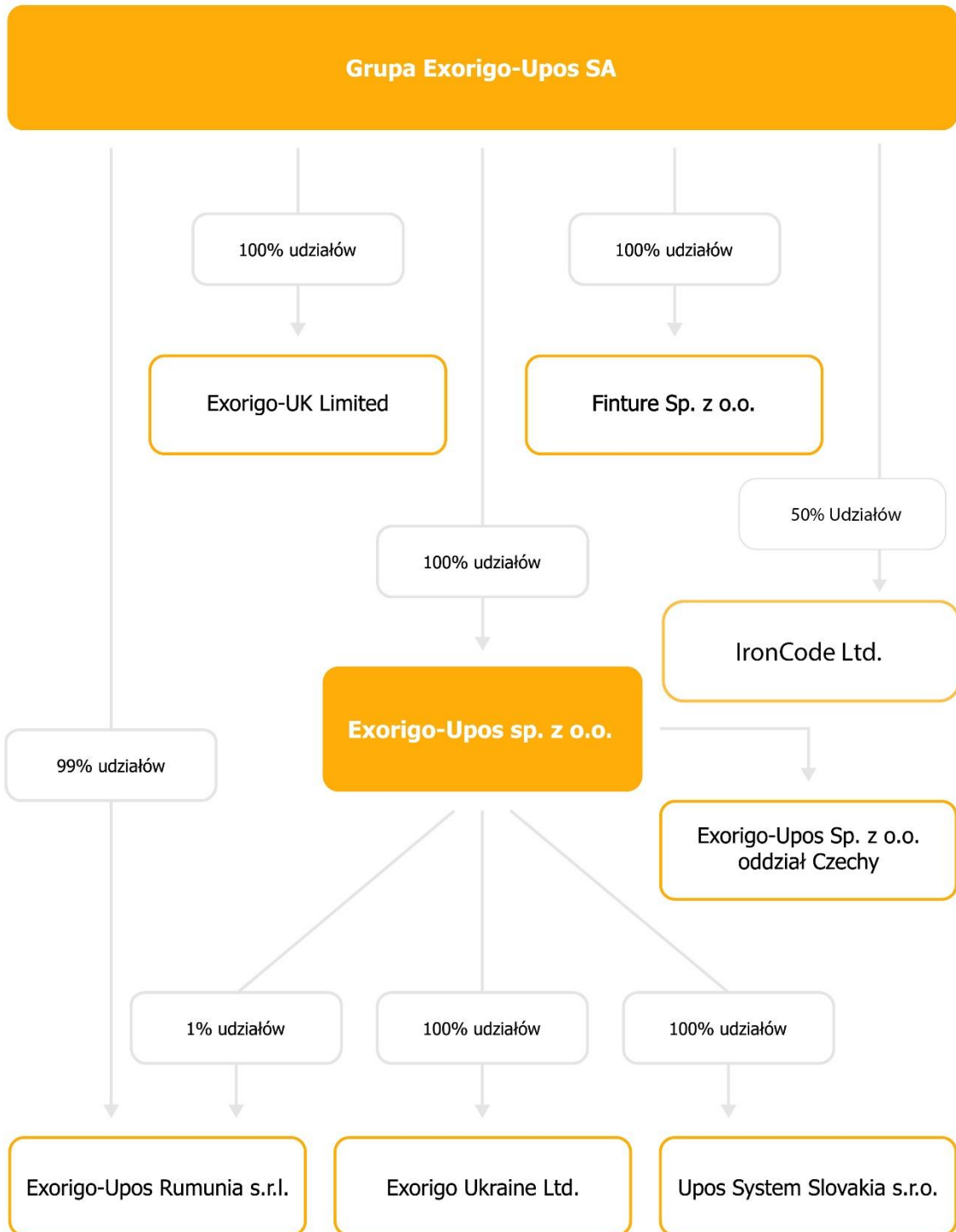
W dniu 22 grudnia 2017 roku Grupa Exorigo-Upos S.A. podpisała niewiążące porozumienia w sprawie zasadniczych warunków umowy dotyczących nabycia, w ramach jednej lub kilku transakcji 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Pierhouse Business Solutions LTD z siedzibą w Londynie; oraz bieżącej współpracy Grupy Kapitałowej GEU z Pierhouse w zakresie wzajemnego wspierania się w oferowaniu rozwiązań informatycznych Grupy GEU oraz Pierhouse swoim Klientom. Na dzień publikacji niniejszego raportu transakcja nie została sfinalizowana.

W pierwszym kwartale bieżącego roku Grupa nabyła 50% udziałów w podmiocie Iron Code LTD z siedzibą w Glasgow. Podmiot ten nie został uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze względu na nieistotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Grupy oraz na ograniczoną kontrolę.

Działania Jednostki Dominującej w obszarze M&A.

W okresie pierwszego kwartału 2018 roku Spółka Dominująca realizowała rozpoczętą w roku 2017 strategię rozwoju prowadzonych działalności oraz pozyskiwania nowych, komplementarnych kompetencji i rynków, w tym prowadziła dalsze działania o charakterze M&A. Działania prowadzone były na terenie Europy Środkowo-Wschodniej oraz Wielkiej Brytanii. W pierwszej połowie roku 2018 Spółka przewiduje zakup kilku wybranych podmiotów, co wzmocni pozycję Spółki jako wiodącego i innowacyjnego dostawcy kompleksowych rozwiązań dla branży handlu detalicznego.

Schemat Grupy Kapitałowej





Następujące jednostki zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

| Nazwa jednostki          | Siedziba | Przedmiot działalności | Udział % w kapitale<br>zakładowym na dzień<br>31.03.2018 |
|--------------------------|----------|------------------------|--|
| <u>Jednostki zależne</u> |          |                        |  |
| Exorigo UK Limited       | Edynburg | Usługi IT              | 100%   |
| Iron Code LTD            | Glasgow  | Usługi IT              | 50%  |

Spółka Exorigo UK Limited na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie podjęła działalności.

Spółka Iron Code LTD nie została objęta zakresem sprawozdania skonsolidowanego ze względu na ograniczoną kontrolę. Dodatkowo dane finansowe spółki były nieistotne z punktu widzenia prezentowanego sprawozdania.

Na dzień 31 marca 2018 roku jak również na dzień przekazania niniejszego raportu, struktura akcjonariatu Grupy Exorigo-Upos S.A. przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz              | Ilość<br>akcji    | Udział<br>w kapitale | Ilość<br>głosów na WZ | Udział<br>w głosach na WZ |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Jonitaco Holdings Limited | 8 821 808         | 88,21%               | 8 821 808             | 88,22%                    |
| Pozostali                 | 1 178 192         | 11,79%               | 1 178 192             | 11,78%                    |
| <b>Razem</b>              | <b>10 000 000</b> | <b>100,00%</b>       | <b>10 000 000</b>     | <b>100,00%</b>            |

Jedynym udziałowcem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Jonitaco Holdings Limited.

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w ogólnej liczbie głosów w Grupa Exorigo-Upos S.A.

Spółka Jonitaco Holdings nie publikuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Czas trwania działalności Spółki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej w prezentowanym okresie zgodnie z umową Spółki jest działalność holdingowa. Spółka świadczy usługi na rzecz podmiotów powiązanych z zakresu usług doradczych, oraz wsparcia krajowych spółek zależnych w zakresie obsługi księgowej, administracyjnej oraz zarządzania zasobami ludzkimi. Ponadto spółki zależne od Emitenta dokonywały między sobą sprzedaży towarów i usług związanych z prowadzonymi projektami informatycznymi.

Większość działalności operacyjnej Grupy skupiona jest w spółce zależnej Exorigo-Upos Sp. z o.o., która prowadzi działania w następującym zakresie:

- produkcji urządzeń fiskalnych,
- doradztwa w zakresie informatyki,
- oprogramowania,
- usług wdrożeniowych, serwisowych i wspierania technicznego,
- zarządzania urządzeniami informatycznymi,
- przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

## 1. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

## 2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Należy je czytać w połączeniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 15 marca 2018 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Exorigo-Upos S.A. na mocy art. 45 ust. 1 c Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.z 2017 poz. 2342 z późn. zm.) w dniu 12 lutego 2018 roku podjęło decyzję, iż sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe prezentujące dane za okres począwszy od 31 grudnia 2017 roku wraz z danymi porównawczymi sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku i składa się ze Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających. Zostało przygotowane w PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2018 roku.

Polskie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z MSSF/MSR lub polityką rachunkowości opartą na Ustawie o Rachunkowości z dnia 29 września 2004 roku i wydanymi Krajowymi Standardami Rachunkowości. Spółki zagraniczne prowadzą księgi zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w swoich krajach. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i polityką rachunkowości Spółki Dominującej.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

### 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Polityka (zasady) rachunkowości zastosowana do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została przedstawiona w raporcie rocznym Grupy za rok 2017. Nie nastąpiły zmiany w stosowaniu polityki rachunkowości w stosunku do opublikowanej w raporcie rocznym za 2017 rok.

### 4. Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

### 5. Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Jednostka Dominująca postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16. Spółka szacuje, że przyjęcie do stosowania MSSF 16 „Leasing” może w pewnym stopniu zwiększyć zarówno jej aktywa trwałe, jak i zobowiązania finansowe, co będzie miało wpływ na niektóre wskaźniki finansowe. Jednocześnie oczekuje dodatniego wpływu na wynik z działalności operacyjnej, a ujemnego na wynik z działalności finansowej. Wartość przyszłych (niezdyskontowanych) płatności z tytułu leasingu operacyjnego, która zostałaby ujęta jako aktywa/zobowiązania finansowe w księgach Spółki zgodnie z założeniami MSSF 16 została ujawniona w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, opublikowanym w dniu 15 marca 2018 roku.

Grupa posiada szereg zawartych umów najmu powierzchni biurowej i magazynowej z których wynikają następujące zobowiązania do dokonania przyszłych płatności:

|  | stan na<br>31 marca 2018 |
|--|--------------------------|
| Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni. |                          |
| W okresie do 1 roku                      | 3 089 656,78             |
| W okresie od 1 roku do 5 lat             | 10 041 384,52            |
| Powyżej 5 lat                            | 0,00                     |
|  | <b>13 131 041,30</b>     |

## 6. Nowe Standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

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

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

Wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

### III. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres zakończony od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |   |   |
| Przychody ze sprzedaży   | 38 448 268,05                                   | 24 926 178,86                                   |
| Koszt własny sprzedaży   | (30 089 975,73)                                 | (19 275 481,30)                                 |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>   | <b>8 358 292,32</b>                             | <b>5 650 697,56</b>                             |
| Koszty sprzedaży   | (1 083 918,09)                                  | (737 398,03)                                    |
| Koszty zarządu   | (4 529 547,84)                                  | (3 637 769,07)                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 167 167,62                                      | 1 513 136,85                                    |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (126 679,89)                                    | (458 492,73)                                    |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>   | <b>2 785 314,12</b>                             | <b>2 330 174,58</b>                             |
| Przychody finansowe  | 104 372,91                                      | 191 165,97                                      |
| Koszty finansowe   | (74 614,04)                                     | (88 440,75)                                     |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>2 815 072,99</b>                             | <b>2 432 899,80</b>                             |
| Podatek dochodowy  | (678 837,07)                                    | (815 110,70)                                    |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>  | <b>2 136 235,92</b>                             | <b>1 617 789,10</b>                             |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>  | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>                                     |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>   | <b>2 136 235,92</b>                             | <b>1 617 789,10</b>                             |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>   |   |   |
| <b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b> | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>                                     |
| <b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b> | <b>(0,12)</b>                                   | <b>(100 907,98)</b>                             |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych   | (0,12)  | (100 907,98)                                    |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>   | <b>(0,12)</b>                                   | <b>(100 907,98)</b>                             |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>   | <b>2 136 235,80</b>                             | <b>1 516 881,12</b>                             |

|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| <b>Zysk netto przypadający:</b>                        |   |   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                   | 2 136 235,92                                    | 1 617 789,10                                    |
| Udziałom niedającym kontroli                           | 0,00  | 0,00  |
|  | 2 136 235,92                                    | 1 617 789,09                                    |
| <b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>         |   |   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                   | 2 136 235,80                                    | 1 516 881,12                                    |
| Udziałom niedającym kontroli                           | 0,00  | 0,00  |
|  | 2 136 235,80                                    | 1 516 881,12                                    |
| <b>Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> |   |   |
| Zwykły   | 0,21  | 0,15  |
| Rozwodniony  | 0,21  | 0,15  |
| <b>Z działalności kontynuowanej:</b>                   |   |   |
| Zwykły   | 0,21  | 0,15  |
| Rozwodniony  | 0,21  | 0,15  |

## 2. Śródroczne skrócone skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                    |                          |                            |                          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                             |                          |                            |                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 9 577 599,30             | 9 107 374,24               | 6 133 027,94             |
| Nieruchomości inwestycyjne                       | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych             | 448 278,60               | 471 872,21                 | 0,00                     |
| Wartość firmy                                    | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe aktywa niematerialne                   | 388 721,65               | 404 241,08                 | 165 984,03               |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych             | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach        | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 1 462 234,58             | 1 257 047,38               | 1 235 242,47             |
| Należności od pozostałych jednostek              | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe aktywa finansowe                       | 3 946 607,63             | 3 954 729,84               | 4 324 441,36             |
| Pozostałe aktywa                                 | 374 849,12               | 386 954,96                 | 73 301,37                |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                       | <b>16 198 290,88</b>     | <b>15 582 219,71</b>       | <b>11 931 997,17</b>     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                           |                          |                            |                          |
| Zapasy   | 3 667 359,85             | 4 676 897,52               | 3 919 601,07             |
| Należności z tytułu dostaw i usług               | 26 880 112,02            | 36 910 678,67              | 16 269 689,35            |
| Pozostałe należności                             | 445 320,09               | 703 272,16                 | 181 377,96               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego          | 511 023,90               | 733 665,38                 | 354 515,38               |
| Należności budżetowe                             | 98 661,77                | 100 050,57                 | 327 658,44               |
| Pozostałe aktywa finansowe                       | 504 443,09               | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe aktywa                                 | 1 201 985,50             | 1 017 879,91               | 746 042,97               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 15 478 370,31            | 11 204 998,78              | 22 400 329,89            |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                     | <b>48 787 276,53</b>     | <b>55 347 442,99</b>       | <b>44 199 215,06</b>     |
| <b>Aktywa razem</b>                              | <b>64 985 567,41</b>     | <b>70 929 662,70</b>       | <b>56 131 212,23</b>     |

**Pasywa**
**Kapitał własny**

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Wyemitowany kapitał akcyjny  | 73 800 000,00            | 73 800 000,00              | 73 800 000,00            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji  | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Kapitał zapasowy   | 16 741 652,42            | 16 741 652,42              | 16 220 257,92            |
| Kapitał rezerwowy  | 232 102,07               | 232 102,07                 | 232 102,07               |
| Zyski zatrzymane   | (48 148 947,09)          | (50 285 183,01)            | (50 192 191,70)          |
| zysk (strata) z lat ubiegłych  | (50 285 182,89)          | (57 538 089,55)            | (51 809 980,79)          |
| zysk (strata) netto  | 2 136 235,80             | 7 252 906,54               | 1 617 789,10             |
| Różnice kursowe z przeliczenia   | 13 390,91                | 13 391,03                  | (91 910,95)              |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |

|  |               |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 42 638 198,31 | 40 501 962,51 | 39 968 257,34 |
|--|---------------|---------------|---------------|

|  |      |      |      |
|--|------|------|------|
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|--|------|------|------|

|                             |                      |                      |                      |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Razem kapitał własny</b> | <b>42 638 198,31</b> | <b>40 501 962,51</b> | <b>39 968 257,34</b> |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

**Zobowiązania długoterminowe**

|   |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 0,00         | 0,00         | 60 051,21    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe          | 4 062 350,06 | 3 585 205,68 | 1 276 845,50 |
| Rezerwa na podatek odroczony              | 6 654,67     | 0,00         | 14 674,20    |
| Rezerwy długoterminowe                    | 90 780,13    | 90 780,13    | 56 146,38    |
| Przychody przyszłych okresów              | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| Pozostałe zobowiązania                    | 343 827,82   | 387 053,96   | 73 067,23    |

|  |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> | <b>4 503 612,68</b> | <b>4 063 039,77</b> | <b>1 480 784,52</b> |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|

**Zobowiązania krótkoterminowe**

|  |              |               |              |
|--|--------------|---------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       | 5 701 336,91 | 13 998 825,03 | 5 722 820,54 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 60 051,21    | 96 732,16     | 159 454,81   |
| Pozostałe zobowiązania finansowe           | 2 054 042,07 | 1 913 057,98  | 985 821,35   |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  | 259,60       | 25 115,94     | 0,00         |
| Zobowiązania budżetowe                     | 2 806 042,81 | 3 790 506,95  | 1 721 636,06 |
| Rezerwy krótkoterminowe                    | 6 011 811,40 | 5 515 267,52  | 4 566 397,96 |
| Przychody przyszłych okresów               | 601 520,10   | 507 100,00    | 987 333,87   |
| Pozostałe zobowiązania                     | 608 692,32   | 518 054,84    | 538 705,78   |

|   |                      |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> | <b>17 843 756,42</b> | <b>26 364 660,42</b> | <b>14 682 170,37</b> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|

|                           |                      |                      |                      |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Zobowiązania razem</b> | <b>22 347 369,10</b> | <b>30 427 700,19</b> | <b>16 162 954,89</b> |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

|                     |                      |                      |                      |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Pasywa razem</b> | <b>64 985 567,41</b> | <b>70 929 662,70</b> | <b>56 131 212,23</b> |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|



3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

| za okres 01.01.2018 – 31.03.2018                    | Kapitał podstawowy   | Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | Kapitał zapasowy     | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane       | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem                |
|---|----------------------|---|----------------------|-------------------|--|------------------------|---|---|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 741 652,42</b> | <b>232 102,07</b> | <b>13 391,03</b>                                       | <b>(50 285 183,01)</b> | <b>40 501 962,51</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>40 501 962,51</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 2 136 235,92           | 2 136 235,92                                      | 0,00                                      | 2 136 235,92         |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | (0,12)   | 0,00                   | (0,12)  | 0,00                                      | (0,12)               |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                    | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 741 652,42</b> | <b>232 102,07</b> | <b>13 390,91</b>                                       | <b>(48 148 947,09)</b> | <b>42 638 198,31</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>42 638 198,31</b> |
| Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy            | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 0,00                   | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Wypłata dywidendy                                   | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 0,00                   | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>                   | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 741 652,42</b> | <b>232 102,07</b> | <b>13 390,91</b>                                       | <b>(48 148 947,09)</b> | <b>42 638 198,31</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>42 638 198,31</b> |

| za okres 01.01.2017 – 31.03.2017                    | Kapitał podstawowy   | Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | Kapitał zapasowy     | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane       | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem                |
|---|----------------------|---|----------------------|-------------------|--|------------------------|---|---|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 220 257,92</b> | <b>232 102,07</b> | <b>8 997,03</b>  | <b>(51 855 780,79)</b> | <b>38 405 576,23</b>                              |   | <b>38 405 576,23</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 1 617 789,10           | 1 617 789,10                                      | 0,00                                      | 1 617 789,10         |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | (100 907,98)   | 0,00                   | (100 907,98)                                      | 0,00                                      | (100 907,98)         |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                    | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 220 257,92</b> | <b>232 102,07</b> | <b>(91 910,95)</b>                                     | <b>(50 237 991,69)</b> | <b>39 922 457,35</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>39 922 457,35</b> |
| Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy            | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 0,00                   | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Wprowadzenie spółki zależnej do konsolidacji        | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 45 800,00              | 45 800,00   | 0,00                                      | 45 800,00            |
| Wypłata dywidendy                                   | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 0,00                   | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>                   | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 220 257,92</b> | <b>232 102,07</b> | <b>(91 910,95)</b>                                     | <b>(50 192 191,69)</b> | <b>39 968 257,35</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>39 968 257,35</b> |

| za okres 01.01.2017 – 31.12.2017                    | Kapitał podstawowy   | Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | Kapitał zapasowy     | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane       | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem                |
|---|----------------------|---|----------------------|-------------------|--|------------------------|---|---|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 220 257,92</b> | <b>232 102,07</b> | <b>8 997,03</b>  | <b>(51 855 780,79)</b> | <b>38 405 576,23</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>38 405 576,23</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | 7 252 906,54           | 7 252 906,54                                      | 0,00                                      | 7 252 906,54         |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 4 394,00   | 0,00                   | 4 394,00  | 0,00                                      | 4 394,00             |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                    | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 220 257,92</b> | <b>232 102,07</b> | <b>13 391,03</b>                                       | <b>(44 602 874,25)</b> | <b>45 662 876,77</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>45 662 876,77</b> |
| Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy            | 0,00                 | 0,00  | 521 394,50           | 0,00              | 0,00   | (521 394,50)           | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Wprowadzenie spółki zależnej do konsolidacji        | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | (60 914,26)            | (60 914,26)                                       | 0,00                                      | (60 914,26)          |
| Wypłata dywidendy                                   | 0,00                 | 0,00  | 0,00                 | 0,00              | 0,00   | (5 100 000,00)         | (5 100 000,00)                                    | 0,00                                      | (5 100 000,00)       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>16 741 652,42</b> | <b>232 102,07</b> | <b>13 391,03</b>                                       | <b>(50 285 183,01)</b> | <b>40 501 962,51</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>40 501 962,51</b> |

4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                      |   |   |
| <b>Zysk za rok obrotowy</b>  | <b>2 815 072,99</b>                             | <b>2 432 899,79</b>                             |
| <b>Korekty:</b>  |   |   |
| Amortyzacja  | 923 731,18                                      | 618 333,84                                      |
| (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych                                   | 11 334,00                                       | 64 021,89                                       |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | (3 633,02)                                      | (15 635,94)                                     |
| Zyski z działalności inwestycyjnej   | (40 754,11)                                     | 9 246,74  |
| Zmiana stanu rezerw  | 496 543,88                                      | (1 938 673,47)                                  |
| Zmiana stanu zapasów   | 1 009 537,67                                    | (169 840,71)                                    |
| Zmiana stanu należności  | 10 289 906,38                                   | 8 608 924,80                                    |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (9 159 001,33)                                  | (1 437 319,05)                                  |
| zmiana stanu pozostałych aktywów   | (171 999,75)                                    | (147 703,26)                                    |
| Podatek dochodowy zapłacony  | (654 728,12)                                    | (2 566 314,86)                                  |
| Inne korekty z działalności operacyjnej                                    | 0,00  | 0,00  |
|  | 2 700 937,78                                    | 3 025 039,98                                    |
| <b>Razem Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>5 516 010,78</b>                             | <b>5 457 939,77</b>                             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |   |   |
| <b>Wpływy</b>  |   |   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 40 821,18                                       | 6 803,25  |
| Zbycie aktywów przeznaczonych do zbycia                                    | 0,00  | 0,00  |
| Z aktywów finansowych, w tym:  | 0,00  | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych  | 0,00  | 0,00  |
| spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych                     | 0,00  | 0,00  |
| odsetki  | 0,00  | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach  | 0,00  | 0,00  |
| spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych                     | 0,00  | 0,00  |
| zbycie aktywów finansowych   | 0,00  | 0,00  |
| odsetki  | 0,00  | 0,00  |
|  | 40 821,18                                       | 6 803,25  |
| <b>Wydatki</b>   |   |   |
| Na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | (228 664,93)                                    | (267 928,28)                                    |
| Na aktywa finansowe, w tym:  | (443 100,00)                                    | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych  | 0,00  | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach  | (443 100,00)                                    | 0,00  |
| - udzielone pożyczki krótko i długoterminowe                               | (443 100,00)                                    | 0,00  |
|  | (671 764,93)                                    | (267 928,28)                                    |
| <b>Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>    | <b>(630 943,75)</b>                             | <b>(261 125,03)</b>                             |

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

**Wpływy**

|                       |      |      |
|-----------------------|------|------|
| Kredyty i pożyczki    | 0,00 | 0,00 |
| Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
|                       | 0,00 | 0,00 |

**Wydatki**

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli           | 0,00         | 0,00         |
| Spłaty kredytów i pożyczek                              | (35 656,78)  | (89 555,49)  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (514 554,79) | (331 585,59) |
| Odsetki   | (61 483,93)  | (22 099,35)  |
|   | (611 695,50) | (443 240,43) |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> | <b>(611 695,50)</b> | <b>(443 240,43)</b> |
|--|---------------------|---------------------|

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b> | <b>4 273 371,53</b> | <b>4 753 574,31</b> |
|---|---------------------|---------------------|

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b> | <b>4 273 371,53</b> | <b>4 753 574,31</b> |
|---|---------------------|---------------------|

zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b> | <b>11 204 998,78</b> | <b>17 646 755,58</b> |
|--|----------------------|----------------------|

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b> | <b>15 478 370,31</b> | <b>22 400 329,89</b> |
|--|----------------------|----------------------|

|  |      |      |
|--|------|------|
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |
|--|------|------|

## IV. Informacje dodatkowe

### 1. Sezonowość

Działalność Grupy nie podlega wahaniom sezonowym.

### 2. Segmenty operacyjne

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty na poziomie części składowych Grupy:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Głównym organem podejmującym decyzje w zakresie alokacji zasobów oraz dokonującym oceny wyników działalności segmentów jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Pomimo nie spełnienia kryteriów ilościowych stwarzających obowiązek do wyodrębnienia segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o wyodrębnieniu następujących 4 segmentów:

- OMNICHANNEL RETAIL
- FINTECH & PAYMENTS
- IT SERVICES
- POS/AR & IOT

Podstawą oceny działalności segmentów operacyjnych jest wynik na działalności operacyjnej kontynuowanej za okres, które to dane pochodzą bezpośrednio ze sprawozdań finansowych spółek wchodzących do konsolidacji.

Grupa stosuje jednolite zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów. Są to zasady rachunkowości w oparciu, o które zostało sporządzone niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych i eliminowane na poziomie danych skonsolidowanych.

*Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody*

|                    |   |
|--------------------|---|
| OMNICHANNEL RETAIL | Kompleksowa obsługa sieci handlowych, obsługa wielokanałowej sprzedaży, badania zachowania konsumentów, urządzenia mobilne  |
| FINTECH & PAYMENTS | Rozwiązania technologiczne usprawniające funkcjonowanie branży finansowej, ubezpieczeniowej oraz sprzedaży detalicznej  |
| IT SERVICES        | Pełne rozwiązania outsourcingu IT, przestrzeni roboczej i zarządzania zasobami dla dużego, wielopoziomowego biznesu, utrzymanie i wymiana urządzeń IT, a także urządzeń mobilnych |
| POS/AR & IOT       | Pozostałe usługi, w tym: oprogramowanie do zarządzania nieruchomościami komercyjnymi, zarządzanie środkami trwałymi, systemy ERP, wspieranie obiegu dokumentów itp.               |

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

|  | Przychody                                       |   | Zysk w segmencie                                |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
| OMNICHANNEL RETAIL   | 8 324 219,51                                    | 6 119 594,10                                    | 1 168 311,43                                    | 537 418,35                                      |
| FINTECH & PAYMENTS   | 3 309 586,59                                    | 3 007 526,63                                    | 220 928,10                                      | 268 201,52                                      |
| IT SERVICES  | 20 922 584,02                                   | 11 323 301,95                                   | 4 484 860,52                                    | 2 975 636,61                                    |
| POS/AR & IOT   | 5 891 877,93                                    | 4 475 756,18                                    | 1 400 274,17                                    | 1 132 043,05                                    |
| <b>Razem Segmenty</b>  | <b>38 448 268,05</b>                            | <b>24 926 178,86</b>                            | <b>7 274 374,22</b>                             | <b>4 913 299,53</b>                             |
| Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu                |   |   | (4 529 547,84)                                  | (3 637 769,07)                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne   |   |   | 167 167,62                                      | 1 513 136,85                                    |
| Pozostałe koszty operacyjne  |   |   | (126 679,89)                                    | (458 492,73)                                    |
| Przychody finansowe  |   |   | 104 372,91                                      | 191 165,97                                      |
| Koszty finansowe   |   |   | (74 614,04)                                     | (88 440,75)                                     |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b> |   |   | <b>2 815 072,98</b>                             | <b>2 432 899,80</b>                             |

Zysk w segmencie rozumiany jest jako różnica pomiędzy Zyskiem (stratą) brutto na sprzedaży i kosztem sprzedaży.

### 3. Przychody ze sprzedaży

|   | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|---|---|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>     |   |   |
| Sprzedaż usług                              | 28 990 357,95                                   | 19 695 049,10                                   |
| Sprzedaż wyrobów                            | 3 826 208,12                                    | 2 906 151,50                                    |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 5 631 701,98                                    | 2 324 978,26                                    |
| <b>Razem</b>                                | <b>38 448 268,05</b>                            | <b>24 926 178,86</b>                            |

#### Struktura terytorialna

|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>            |   |   |
| Kraj   | 31 935 130,60                                   | 21 019 919,40                                   |
| Eksport  | 881 435,47                                      | 1 581 281,20                                    |
|  | <b>32 816 566,07</b>                            | <b>22 601 200,60</b>                            |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b> |   |   |
| Kraj   | 5 363 571,97                                    | 2 066 299,66                                    |
| Eksport  | 268 130,01                                      | 258 678,60                                      |
|  | <b>5 631 701,98</b>                             | <b>2 324 978,26</b>                             |
| <b>Razem</b>                                       | <b>38 448 268,05</b>                            | <b>24 926 178,86</b>                            |

## 4. Koszty według rodzaju

| Koszty według rodzaju                      | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| amortyzacja                                | (923 731,18)                                    | (618 333,84)                                    |
| zużycie materiałów i energii               | (1 079 458,80)                                  | (1 709 854,49)                                  |
| usługi obce                                | (15 504 423,71)                                 | (9 399 831,90)                                  |
| podatki i opłaty                           | (100 039,18)                                    | (63 831,18)                                     |
| wynagrodzenia                              | (8 411 571,55)                                  | (6 521 708,89)                                  |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (2 067 049,11)                                  | (1 660 161,54)                                  |
| pozostałe koszty rodzajowe                 | (462 536,23)                                    | (484 107,19)                                    |
| Wartość sprzedaży wyrobów gotowych         | (1 865 286,71)                                  | (1 396 846,10)                                  |
| wartość sprzedanych towarów i materiałów   | (5 289 345,19)                                  | (1 795 973,27)                                  |
| <b>Razem:</b>                              | <b>(35 703 441,66)</b>                          | <b>(23 650 648,40)</b>                          |
| <b>Zmiana stanu produktów</b>              |   |   |
| Koszty sprzedaży                           | (1 083 918,09)                                  | (737 398,03)                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                    | (4 529 547,84)                                  | (3 637 769,07)                                  |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów    | (30 089 975,73)                                 | (19 275 481,30)                                 |
| <b>Razem:</b>                              | <b>(35 703 441,66)</b>                          | <b>(23 650 648,40)</b>                          |

## 5. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (bieżącego i odroczonego).

|   | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|---|---|---|
| Bieżący podatek dochodowy:  | (877 369,60)                                    | (24 214,81)                                     |
| Zmiana stanu podatku odroczonego:                                   | 198 532,20                                      | (790 895,89)                                    |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | <b>(678 837,40)</b>                             | <b>(815 110,70)</b>                             |

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

### Wartości bilansowe:

|   | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Środki trwałe   | <b>9 565 404,18</b>      | <b>9 096 179,12</b>        | <b>6 133 027,94</b>      |
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)          | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 646 131,02               | 662 684,29                 | 736 809,96               |
| urządzenia techniczne i maszyny                       | 4 383 869,15             | 3 492 376,57               | 1 918 766,84             |
| środki transportu                                     | 4 387 285,83             | 4 774 459,86               | 3 318 711,62             |
| inne środki trwałe                                    | 148 118,18               | 166 658,40                 | 158 739,52               |
| Środki trwałe w budowie                               | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Zaliczki na środki trwałe                             | 12 195,12                | 12 195,12                  | 0,00                     |
|   | <b>9 577 599,30</b>      | <b>9 108 374,24</b>        | <b>6 133 027,94</b>      |

Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa posiada środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego. Poza środkami trwałymi w leasingu nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami trwałymi, które są w posiadaniu Grupy.

Wartość środków trwałych (środków transportu, urządzeń technicznych) użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego wynosiła 6 693 643 złotych.

Na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

|                                      | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Wartości bilansowe</b>            |                          |                            |                          |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 448 278,60               | 471 872,21                 | 0,00                     |
| inne wartości niematerialne i prawne | 300 588,65               | 316 108,08                 | 163 324,03               |
| Zaliczki na Wartości niematerialne   | 88 133,00                | 88 133,00                  | 2 660,00                 |
|                                      | <b>837 000,25</b>        | <b>876 113,29</b>          | <b>165 984,03</b>        |

## 8. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Nie dotyczy.

## 9. Wartość firmy

Na dzień 31 marca 2018 roku jak również w okresie porównawczym zakończonym 31 marca 2017 roku wartość firmy nie występuje.



## 10. Pozostałe aktywa finansowe

Na pozostałe aktywa finansowe składają się pożyczki udzielone przez Spółki Grupy. Spółka zależna Exorigo-Upos Sp. z o.o. udzieliła spółce Jonitaco Holdings Ltd pożyczki na kwotę 4 069 937,56 PLN na okres do 14 lutego 2024 roku oprocentowanej Wibor O/N + marża.

W pierwszym kwartale Jednostka Dominująca Grupy udzieliła pożyczki spółce Pierhouse Business Solutions LTD z siedzibą w Londynie pożyczki w kwocie 90 000 GBP na okres do dnia 30 czerwca 2018 roku oprocentowaną 3%.

## 11. Pozostałe aktywa

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Wartości bilansowe</b>  |                          |                            |                          |
| ubezpieczenia  | 731 252,51               | 876 518,94                 | 287 947,42               |
| Prenumerata  | 14 203,58                | 0,00                       | 756,11                   |
| Usługi do dalszej odsprzedaży  | 231 150,84               | 2 434,34                   | 288 720,26               |
| Opłaty roczne giełda   | 9 439,66                 | 5 209,96                   | 6 000,00                 |
| Usługi serwisowe, telekomunikacyjne, internetowe, pozostałe koszty opłacone z góry | 323 694,98               | 364 409,98                 | 235 920,55               |
| Inwestycje w udziały/akcje   | 267 093,05               | 156 261,65                 | 0,00                     |
|  | <b>1 576 834,62</b>      | <b>1 404 834,87</b>        | <b>819 344,34</b>        |
|  |                          |                            |                          |
| długoterminowe   | 374 849,12               | 386 954,96                 | 73 301,37                |
| krótkoterminowe  | 1 201 985,50             | 1 017 879,91               | 746 042,97               |
| Razem  | <b>1 576 834,62</b>      | <b>1 404 834,87</b>        | <b>819 344,34</b>        |

## 12. Zapasy

|                               | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Wartości bilansowe</b>     |                          |                            |                          |
| Materiały                     | 2 175 238,21             | 1 779 618,04               | 2 378 044,64             |
| Półprodukty i produkty w toku | 44 631,29                | 77 714,41                  | 263 034,35               |
| Produkty gotowe               | 397 841,98               | 296 750,10                 | 361 894,87               |
| Towary                        | 1 049 648,37             | 2 522 814,97               | 916 627,21               |
| Zaliczki na dostawy           | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| <b>Razem</b>                  | <b>3 667 359,85</b>      | <b>4 676 897,52</b>        | <b>3 919 601,07</b>      |

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółki Grupy wartość odpisów aktualizujących wartość towarów, materiałów, wyrobów gotowych i półfabrykatów wynosiła 1 218 538 zł.

### 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

|   | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług w tym:               | 26 880 112,02            | 36 910 678,67              | 16 269 689,35            |
| od jednostek powiązanych                                | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| od pozostałych jednostek                                | 26 880 112,02            | 36 910 678,67              | 16 269 689,35            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawych | 511 023,90               | 733 665,38                 | 354 515,38               |
| Pozostałe należności budżetowe                          | 98 661,77                | 100 050,57                 | 327 658,44               |
| Pozostałe należności w tym:                             | 445 320,09               | 703 272,16                 | 181 377,96               |
| rozrachunki z pracownikami                              | 130 691,44               | 97 595,45                  | 97 718,05                |
| kaucje  | 293 113,30               | 291 873,21                 | 70 176,06                |
| pozostałe   | 21 515,35                | 313 803,50                 | 13 483,85                |
|   | <b>27 935 117,78</b>     | <b>38 447 666,78</b>       | <b>17 133 241,13</b>     |

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej przedstawionej powyżej. Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa posiada dużą liczbę klientów. W pierwszym kwartale 2018 roku Grupa utworzyła odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 41 511,96 zł oraz rozwiązała utworzone wcześniej odpisy w wysokości 61 869,27 zł

Na dzień 31 marca 2018 roku wartość odpisów na należności handlowe wynosiła 700 535 zł.

### 14. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

W okresie 3 miesięcy 2018 roku oraz w okresie porównawczym Grupa Exorigo-Upos S.A. nie posiadała aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                    | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 14 828 299,43            | 8 644 849,87               | 20 887 670,24            |
| Lokaty                             | 650 070,88               | 2 560 148,91               | 1 512 659,65             |
|                                    | <b>15 478 370,31</b>     | <b>11 204 998,78</b>       | <b>22 400 329,89</b>     |

## 16. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał podstawowy wynosi 73.800.000 zł i dzielił się na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 zł każda:

- 9.002.214 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 997.786 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Wszystkie akcje serii A i B są dopuszczone do obrotu (akcje serii B począwszy od 16 marca 2015 roku) na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

W pierwszym kwartale 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w stanie kapitału zakładowego.

## 17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony równy jest zyskowi podstawowemu, gdyż nie istnieją instrumenty rozwadniające.

|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| Zysk netto przypadający:                               |   |   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                   | 2 136 235,92                                    | 1 617 789,10                                    |
| Udziałom niedającym kontroli                           | 0,00  | 0,00  |
|  | <hr/> 2 136 235,92                              | <hr/> 1 617 789,10                              |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca:                |   |   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                   | 2 136 235,80                                    | 1 516 881,12                                    |
| Udziałom niedającym kontroli                           | 0,00  | 0,00  |
|  | <hr/> 2 136 235,80                              | <hr/> 1 516 881,12                              |
| <b>Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b> |   |   |
| Zwykły   | 0,21  | 0,15  |
| Rozwodniony  | 0,21  | 0,15  |
| Z działalności kontynuowanej:                          |   |   |
| Zwykły   | 0,21  | 0,15  |
| Rozwodniony  | 0,21  | 0,15  |

## 18. Dywidendy

W dniu 19 kwietnia 2018 roku, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Exorigo-Upos sp. z o.o. (podmiotu zależnego w 100% od Emitenta) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2017. Zgodnie z treścią ww. uchwały, Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla jedynego Wspólnika kwotę w wysokości 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych). Wypłata dywidendy nastąpiła dnia 20 kwietnia 2018 roku.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Exorigo-Upos S.A. na którym zostanie podjęta decyzja o podziale wyniku za rok 2017 oraz o wysokości i terminie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej planowane jest na pierwszą połowę czerwca 2018 roku.

## 19. Zbycie jednostek zależnych

Nie nastąpiło zbycie jednostek zależnych.

## 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

|                                 | Niewykorzystane urlopy | Inne świadczenia pracownicze | Odprawy emerytalne | Naprawy gwarancyjne | Badanie Sprawozdania Finansowego | Koszty projektów | Pozostałe      |
|---------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------|----------------|
| <b>stan na dzień 01.01.2018</b> | <b>1 336 085</b>       | <b>2 485 774</b>             | <b>148 618</b>     | <b>209 579</b>      | <b>55 000</b>                    | <b>1 087 400</b> | <b>284 592</b> |
| zwiększenia                     | 250 286                | 1 462 481                    | 0                  | 0                   | 0                                | 528 745          | 945 957        |
| zmniejszenie                    | (11 631)               | (1 132 500)                  | 0                  | 0                   | (27 000)                         | (906 472)        | (614 322)      |
| <b>stan na dzień 31.03.2018</b> | <b>1 574 740</b>       | <b>2 815 755</b>             | <b>148 618</b>     | <b>209 579</b>      | <b>28 000</b>                    | <b>709 673</b>   | <b>616 227</b> |

|                                 | Niewykorzystane urlopy | Inne świadczenia pracownicze | Odprawy emerytalne | Naprawy gwarancyjne | Badanie Sprawozdania Finansowego | Koszty projektów | Pozostałe      |
|---------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|------------------|----------------|
| <b>stan na dzień 01.01.2017</b> | <b>1 150 024</b>       | <b>3 130 341</b>             | <b>56 146</b>      | <b>170 198</b>      | <b>55 000</b>                    | <b>1 613 935</b> | <b>400 249</b> |
| zwiększenia                     | 134 928                | 614 193                      | 0                  | 0                   | 0                                | 549 284          | 145 008        |
| zmniejszenie                    | 0                      | (1 884 994)                  | 0                  | 0                   | (55 000)                         | (1 347 419)      | (109 348)      |
| <b>stan na dzień 31.03.2017</b> | <b>1 284 952</b>       | <b>1 859 540</b>             | <b>56 146</b>      | <b>170 198</b>      | <b>0</b>                         | <b>815 800</b>   | <b>435 909</b> |

Wszystkie rezerwy zostały obliczone w oparciu o wiarygodny szacunek dokonany na dzień bilansowy.

## 21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

### Pożyczki

|                              | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Pożyczki od:                 |                          |                            |                          |
| jednostek powiązanych        | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| pozostałych jednostek        | 60 051,21                | 96 732,16                  | 219 506,02               |
|                              | <b>60 051,21</b>         | <b>96 732,16</b>           | <b>219 506,02</b>        |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 60 051,21                | 96 732,16                  | 159 454,81               |
| Zobowiązania długoterminowe  | 0,00                     | 0,00                       | 60 051,21                |
|                              | <b>60 051,21</b>         | <b>96 732,16</b>           | <b>219 506,02</b>        |

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółki Grupy nie zaciągnęły nowych pożyczek.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Spółka zależna Exorigo-Upos Sp. z o.o. korzysta z pożyczek na zakup produktów informatycznych (sprzętu i/lub oprogramowania) udzielonych przez dostawców:

- umowa pożyczki od Dostawcy A zawarta w dniu 28 maja 2014 na kwotę 742 337,26 PLN na okres do 1 maja 2017 roku,
  - umowa pożyczki od Dostawcy A zawarta na kwotę 415 072,95 PLN na okres do 1 września 2018 roku,
- Grupa kapitałowa nie zidentyfikowała naruszeń postanowień umownych w latach 2017-2018.

### Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

|   | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Nie dłużej niż 1 rok                                | 60 364,75                | 97 607,77                  | 163 361,19               |
| Dłużej niż 1 rok i do 5 lat                         | 0,00                     | 0,00                       | 60 364,75                |
| Powyżej 5 lat                                       | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
|   | <b>60 364,75</b>         | <b>97 607,77</b>           | <b>223 725,94</b>        |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe                 | (313,54)                 | (875,61)                   | (4 219,92)               |
|   | <b>60 051,21</b>         | <b>96 732,16</b>           | <b>219 506,02</b>        |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu pożyczek |                          |                            |                          |

### Odnawialne kredyty bankowe

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółki grupy korzystają z następujących kredytów bankowych:

| Spółka Grupy            | Instytucja finansująca | Typ                        | Waluta | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy PLN | Kwota pozostająca do spłaty w PLN | Pierwotna Data przyznania | okres umowy | Zabezpieczenia |
|-------------------------|------------------------|----------------------------|--------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------|----------------|
| Exorigo Upos Sp. z o.o. | Bank Pekao S.A.        | Kredyt w rachunku bieżącym | PLN    | 3 000 000                            | 0                                 | 10.05.2004                | 30.04.2019  | Zapasy         |

## 22. Pozostałe zobowiązania finansowe

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Nie dłużej niż 1 rok                           | 2 260 905,95             | 2 096 088,23               | 1 050 102,26             |
| Dłużej niż 1 rok i do 5 lat                    | 4 273 475,80             | 3 777 142,00               | 1 318 882,24             |
| Powyżej 5 lat                                  | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
|  | 6 534 381,76             | 5 873 230,23               | 2 368 984,50             |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe            | (417 989,63)             | (374 966,57)               | (106 317,65)             |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | <b>6 116 392,13</b>      | <b>5 498 263,66</b>        | <b>2 262 666,85</b>      |

|   | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako:</b> |                          |                            |                          |
| Zobowiązania finansowe krótkoterminowe                              | 2 054 042,07             | 1 913 057,98               | 985 821,35               |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe                               | 4 062 350,06             | 3 585 205,68               | 1 276 845,50             |
|   | <b>6 116 392,13</b>      | <b>5 498 263,66</b>        | <b>2 262 666,85</b>      |

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego Grupy Exorigo-Upos obejmują zobowiązania spółek z tytułu umów leasingu finansowego samochodów oraz urządzeń technicznych.

## 23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                         | 5 701 336,91             | 13 998 825,03              | 5 722 820,54             |
| od jednostek powiązanych                                     | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| od pozostałych jednostek                                     | 5 701 336,91             | 13 998 825,03              | 5 722 820,54             |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                    | 259,60                   | 25 115,94                  | 0,00                     |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                               | 2 806 042,81             | 3 790 506,95               | 1 721 636,06             |
| Pozostałe zobowiązania w tym:                                | 952 520,14               | 905 108,80                 | 611 773,01               |
| zobowiązania wobec pracowników ( w tym z tytułu wynagrodzeń) | 111 671,75               | 43 314,03                  | 51 900,29                |
| ubezpieczenia w ramach umów leasingowych                     | 512 730,18               | 554 956,27                 | 114 016,73               |
| otrzymane kaucje   | 300 000,00               | 300 000,00                 | 300 000,00               |
| pozostałe  | 28 118,21                | 6 838,50                   | 145 855,99               |
|  | <b>9 460 159,34</b>      | <b>19 020 557,02</b>       | <b>8 097 179,10</b>      |

## 24. Zobowiązania warunkowe

| Rodzaj zobowiązania                      | Wartość w PLN | Data obowiązywania | Strona     |
|--|---------------|--------------------|------------|
| Gwarancja bankowa - umowa najmu          | 140.000       | 30.04.2021         | Bank Pekao |
| Gwarancja bankowa - umowa najmu          | 304 056       | 30.06.2019         | Bank Pekao |
| Gwarancja bankowa - należytego wykonania | 198 384       | 31.10.2018         | Bank Pekao |
| Gwarancja bankowa - należytego wykonania | 150 000       | 30.04.2019         | Bank Pekao |
| Gwarancja bankowa - należytego wykonania | 191 142       | 04.11.2020         | Bank mBank |

## 25. Program opcji menadżerskich dla Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników Spółki

Nie dotyczy.

## 26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wspólne działania operacyjne Spółek w Grupie Kapitałowej

**sprzedaż towarów/usług za okres 1 stycznia 2018 roku – 31 marca 2018 roku**

|                              | PRZYCHODY             |                         |                              |                        |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|
|                              | Grupa Exorigo Upos SA | Exorigo Upos Sp. z o.o. | UPOS SYSTEM SLOVAKIA, s.r.o. | EXORIGO Ukraine CO LTD |
| <b>KOSZTY</b>                |                       |                         |                              |                        |
| Exorigo Upos Sp. z o.o.      | 969 835,00            | 0,00                    | 12 169,59                    | 53 119,00              |
| FINTURE Sp. Z o.o.           | 4 500,00              | 38 500,00               | 0,00                         | 0,00                   |
| UPOS SYSTEM SLOVAKIA, s.r.o. | 0,00                  | 34 149,13               | 0,00                         | 0,00                   |
| Exorigo Upos O/Czechy        | 2 787,75              | 7 350,00                | 0,00                         | 0,00                   |
| EXORIGO Ukraine CO LTD       | 0,00                  | 920,00                  | 0,00                         | 0,00                   |
| <b>Razem</b>                 | <b>977 122,75</b>     | <b>80 919,13</b>        | <b>12 169,59</b>             | <b>53 119,00</b>       |

## 27. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach inne niż rynkowe.

## 28. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W roku 2017 skutecznie zbyto dwie wierzytelności na które utworzony był odpis aktualizujący od roku 2015. Transakcje miały dodatni wpływ na wynik roku 2017 w kwocie 1 084 tys. PLN.

## 29. Sprawy sądowe

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy Exorigo-Upos S.A. lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki dominującej (poziom 10% kapitałów własnych uznany jest za poziom istotny).

## 30. Informacje o udzielonych przez emitenta lub jednostkę przez niego zależną poręczeniach za zobowiązania osób trzecich lub udzielonych gwarancjach

W okresie zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka Dominująca ani żadna ze Spółek Zależnych nie udzielały poręczenia na zobowiązania ani gwarancji osobom trzecim.

## 31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników za pierwszy kwartał, ani pełny rok 2018.

## 32. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

## 33. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Grupa Exorigo-Upos S.A. w pierwszym kwartale 2018 roku kontynuowała przyjętą w 2017 roku politykę dotyczącą dostosowywania swojej działalności do obecnych potrzeb i trendów rynkowych. Rozwijała i integrowała innowacyjne rozwiązania cyfrowe w kluczowych obszarach strategicznych.



## 34. Zdarzenia następujące po okresie sprawozdawczym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie, a nie zostały w nim ujęte.

## 35. Istotne dokonania oraz niepowodzenia jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos S.A.

W dniu 21 marca 2018 roku złożony został w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zawieszenie postępowania o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 10 000 000 akcji spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. Po weryfikacji wyników półrocznych za rok 2018, Zarząd rozważy wznowienie postępowania o zatwierdzenie Prospektu Emisyjnego.

## 36. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania oraz informacji dodatkowej brak innych niż ujawnione w prezentowanych opracowaniach informacji istotnych z punktu widzenia oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę Dominującą oraz Grupę Kapitałową Grupa Exorigo-Upos S.A.

## 37. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej istotną rolę w kształtowaniu wyników w perspektywie kolejnego kwartału roku będą mieć czynniki wewnętrzne, takie jak:

- efektywność działania,
- zwiększenie liczby zamówień i podpisywanych umów,
- wzrost rentowności na kontraktach,
- uzyskanie poprawy wyników przez spółki zależne oraz czynniki zewnętrzne,
- popyt na zaawansowane technologie oferowane przez spółkę,
- kondycja finansowa aktualnych i potencjalnych kontrahentów,
- sytuacja makroekonomiczna w Polsce,
- sytuacja ekonomiczna globalnych firm mających siedzibę w Polsce i ich skłonność do inwestowania w nowoczesne technologie,
- sytuacja polityczno-ekonomiczna UE oraz gospodarki światowej.

## 38. Zatrudnienie

Na dzień 31 marca 2018 roku stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wynosił:

W Jednostce Dominującej 29 osoby

W grupie kapitałowej 456 osoby

## 39. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze Skrócone sprawozdanie finansowe jest pierwszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

|   | 31.03.2107           |                         |                                     |
|---|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|
|   | MSSF                 | Efekt przejścia na MSSF | Ustawa o rachunkowości sprawozdanie |
| <b>Aktywa trwałe</b>                      | <b>11 931 997,17</b> | <b>(110 069,81)</b>     | <b>12 042 066,98</b>                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                    | 6 133 027,94         | 0,00                    | 6 133 027,94                        |
| Pozostałe aktywa niematerialne            | 165 984,03           | (110 069,81)            | 276 053,84                          |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych      | 0,00                 | (0,00)                  | 0,00                                |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego       | 1 235 242,47         | 0,00                    | 1 235 242,47                        |
| Pozostałe aktywa finansowe                | 4 324 441,36         | 0,00                    | 4 324 441,36                        |
| Pozostałe aktywa                          | 73 301,37            | 0,00                    | 73 301,37                           |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                    | <b>44 199 215,06</b> | <b>(122 951,15)</b>     | <b>44 322 166,21</b>                |
| Zapasy                                    | 3 919 601,07         | 0,00                    | 3 919 601,07                        |
| Należności z tytułu dostaw i usług        | 16 269 689,35        | 0,00                    | 16 269 689,35                       |
| Pozostałe należności                      | 181 377,96           | (120 688,54)            | 302 066,50                          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   | 354 515,38           | 354 515,38              | 0,00                                |
| Należności budżetowe                      | 327 658,44           | (354 515,38)            | 682 173,82                          |
| Pozostałe aktywa finansowe                | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                                |
| Pozostałe aktywa                          | 746 042,96           | 0,00                    | 746 042,96                          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty        | 22 400 329,90        | (2 262,61)              | 22 402 592,50                       |
| <b>Aktywa razem</b>                       | <b>56 131 212,23</b> | <b>(233 020,96)</b>     | <b>56 364 233,19</b>                |
| <b>Kapitał własny</b>                     | <b>39 968 257,34</b> | <b>(110 069,81)</b>     | <b>40 078 327,15</b>                |
| Kapitał podstawowy                        | 73 800 000,00        | 0,00                    | 73 800 000,00                       |
| Kapitał zapasowy                          | 16 220 257,92        | 0,00                    | 16 220 257,92                       |
| Kapitał rezerwowy                         | 232 102,07           | 0,00                    | 232 102,07                          |
| Zyski zatrzymane                          | -50 192 191,70       | (110 069,81)            | -50 082 121,89                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia            | -91 910,95           | 0,00                    | -91 910,95                          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy</b>             | <b>16 162 954,88</b> | <b>(122 951,16)</b>     | <b>16 285 906,04</b>                |
| Zobowiązania długoterminowe               | 1 480 784,52         | 0,00                    | 1 480 784,52                        |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 14 682 170,37        | (122 951,16)            | 14 805 121,52                       |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                                |
| <b>Pasywa razem</b>                       | <b>56 131 212,23</b> | <b>(233 020,97)</b>     | <b>56 364 233,19</b>                |

W efekcie przejścia na MSSF dokonano odpisu dotyczącego wartości firmy, która została rozpoznana a następnie amortyzowana zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości przez okres lat pięciu, na moment przejścia na MSSF dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w związku z brakiem możliwości przeprowadzenia testu na utratę wartości w kwocie 122 951,15 zł. Ponadto dokonano reklasyfikacji związanej z prezentacją Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kolejnych latach.

**Uzgodnienie wyniku netto na dzień 31 marca 2017r**

|   | 31.03.2107          |                         |  |
|---|---------------------|-------------------------|--|
|   | MSSF                | Efekt przejścia na MSSF | Ustawa o rachunkowości<br>sprawozdanie |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                     |                         |  |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 24 926 178,86       | 0,00                    | 24 926 178,86                          |
| Koszt własny sprzedaży                                  | (19 275 481,30)     | (38 993,25)             | (19 236 488,05)                        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>5 650 697,56</b> | <b>(38 993,25)</b>      | <b>5 689 690,81</b>                    |
| Koszty sprzedaży  | (737 398,03)        | 0,00                    | (737 398,03)                           |
| Koszty zarządu  | (3 637 769,07)      | 27 517,44               | (3 665 286,51)                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 1 513 136,85        | 0,00                    | 1 513 136,85                           |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | (458 492,73)        | 0,00                    | (458 492,73)                           |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>2 330 174,58</b> | <b>(11 475,81)</b>      | <b>2 341 650,38</b>                    |
| Przychody finansowe                                     | 191 165,97          | 0,00                    | 191 165,97                             |
| Koszty finansowe  | (88 440,75)         | 38 993,25               | (127 434,00)                           |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>2 432 899,80</b> | <b>27 517,44</b>        | <b>2 405 382,35</b>                    |
| Podatek dochodowy                                       | (815 110,70)        | 0,00                    | (815 110,70)                           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>1 617 789,10</b> | <b>27 517,44</b>        | <b>1 590 271,65</b>                    |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej          | 0,00                | 0,00                    | 0,00                                   |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                              | <b>1 617 789,10</b> | <b>27 517,44</b>        | <b>1 590 271,65</b>                    |

**Efekt przejścia na MSSF:**

W wyniku dokonanego odpisu dotyczącego wartości firmy skorygowano Koszty zarządu o amortyzację w wysokości 27 517,44 zł. Ponadto dokonano reklasyfikacji związanej z prezentacją odpisów aktualizujących wartość zapasów.

|  | 31.03.2107          |                    |                        |
|--|---------------------|--------------------|------------------------|
|  | MSSF                | Efekt przejścia    | Ustawa o rachunkowości |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                      |                     |                    |                        |
| <b>Zysk za rok obrotowy</b>  | <b>1 589 621,35</b> | <b>-843 278,44</b> | <b>2 432 899,79</b>    |
| <b>Korekty:</b>  |                     |                    | <b>0,00</b>            |
| Amortyzacja  | 645 851,28          | 27 517,44          | 618 333,84             |
| (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych                                   | 64 672,19           | 650,30             | 64 021,89              |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | (15 635,94)         | 0,00               | (15 635,94)            |
| Zyski z działalności inwestycyjnej   | 9 246,74            | 0,00               | 9 246,74               |
| Zmiana stanu rezerw  | (1 938 673,47)      | 0,00               | (1 938 673,47)         |
| Zmiana stanu zapasów   | (169 840,71)        | 0,00               | (169 840,71)           |
| Zmiana stanu należności  | 8 167 862,82        | (441 061,98)       | 8 608 924,80           |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (3 624 903,71)      | (2 187 584,66)     | (1 437 319,05)         |
| zmiana stanu pozostałych aktywów   | 709 739,42          | 857 442,68         | (147 703,26)           |
| Podatek dochodowy zapłacony  | 0,00                | 2 566 314,86       | (2 566 314,86)         |
| Inne korekty z działalności operacyjnej                                    | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
|  | <b>3 848 319,62</b> | <b>823 279,64</b>  | <b>3 025 039,98</b>    |
| <b>Razem Przepływy Pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>5 437 940,97</b> | <b>-19 998,80</b>  | <b>5 457 939,77</b>    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |                     |                    |                        |
| <b>Wpływy</b>  |                     |                    |                        |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 6 803,25            | 0,00               | 6 803,25               |
| Zbycie aktywów przeznaczonych do zbycia                                    | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| Z aktywów finansowych, w tym:  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| w jednostkach powiązanych  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych                     | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| odsetki  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| w pozostałych jednostkach  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych                     | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| zbycie aktywów finansowych   | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| odsetki  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
|  | <b>6 803,25</b>     | <b>0,00</b>        | <b>6 803,25</b>        |
| <b>Wydatki</b>   |                     |                    |                        |
| Na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | (267 928,28)        | 0,00               | (267 928,28)           |
| Na aktywa finansowe, w tym:  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| w jednostkach powiązanych  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| w pozostałych jednostkach  | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
| - udzielone pożyczki krótko i długoterminowe                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                   |
|  | <b>(267 928,28)</b> | <b>0,00</b>        | <b>(267 928,28)</b>    |
| <b>Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>    | <b>(261 125,03)</b> | <b>0,00</b>        | <b>(261 125,03)</b>    |

**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

**Wpływy**

|                       |             |             |             |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| Kredyty i pożyczki    | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Inne wpływy finansowe | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
|                       | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> | <u>0,00</u> |

**Wydatki**

|   |                     |             |                     |
|---|---------------------|-------------|---------------------|
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli           | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Spłaty kredytów i pożyczek                              | (89 555,49)         | 0,00        | (89 555,49)         |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (331 585,59)        | 0,00        | (331 585,59)        |
| Odsetki   | (22 099,35)         | 0,00        | (22 099,35)         |
|   | <u>(443 240,43)</u> | <u>0,00</u> | <u>(443 240,43)</u> |

|  |                     |             |                     |
|--|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> | <b>(443 240,43)</b> | <b>0,00</b> | <b>(443 240,43)</b> |
|--|---------------------|-------------|---------------------|

|   |                     |                    |                     |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b> | <b>4 733 575,51</b> | <b>(19 998,80)</b> | <b>4 753 574,31</b> |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|

|   |                     |                    |                     |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b> | <b>4 733 574,52</b> | <b>(19 999,80)</b> | <b>4 753 574,31</b> |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|

zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

|  |                      |                  |                      |
|--|----------------------|------------------|----------------------|
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b> | <b>17 669 017,99</b> | <b>22 262,41</b> | <b>17 646 755,58</b> |
|--|----------------------|------------------|----------------------|

|  |                      |                 |                      |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b> | <b>22 402 592,50</b> | <b>2 262,61</b> | <b>22 400 329,89</b> |
|--|----------------------|-----------------|----------------------|

|  |      |      |      |
|--|------|------|------|
| o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|--|------|------|------|

## V. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – Grupa Exorigo-Upos S.A.

### 1. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku

|   | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|---|---|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |   |   |
| Przychody ze sprzedaży  | 977 122,75                                      | 241 201,56                                      |
| Koszt własny sprzedaży  | (746 129,43)                                    | (306 532,84)                                    |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>  | <b>230 993,32</b>                               | <b>(65 331,28)</b>                              |
| Koszty sprzedaży  | (250 779,83)                                    | 0,00  |
| Koszty zarządu  | (688 611,48)                                    | (444 677,67)                                    |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 126,59  | 0,32  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (18 033,83)                                     | 0,00  |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>  | <b>(726 305,23)</b>                             | <b>(510 008,63)</b>                             |
| Przychody finansowe   | 4 213,17  | 1 662,90  |
| Koszty finansowe  | (19 048,80)                                     | (7 414,21)                                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>(741 140,86)</b>                             | <b>(515 759,94)</b>                             |
| Podatek dochodowy   | (9 979,67)                                      | (20 160,33)                                     |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                       | <b>(751 120,53)</b>                             | <b>(535 920,27)</b>                             |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej  | 0,00  | 0,00  |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | <b>(751 120,53)</b>                             | <b>(535 920,27)</b>                             |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>  |   |   |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | 0,00  | 0,00  |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | 0,00  | 0,00  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>  | <b>0,00</b>                                     | <b>0,00</b>                                     |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>  | <b>(751 120,53)</b>                             | <b>(535 920,27)</b>                             |

## 2. Śródroczne skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 954 602,90               | 1 007 925,51               | 938 470,29               |
| Nieruchomości inwestycyjne                       | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych             | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Wartość firmy                                    | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe aktywa niematerialne                   | 223 016,77               | 228 939,49                 | 0,00                     |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych             | 74 075 540,64            | 74 075 540,64              | 74 075 540,64            |
| Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach        | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego              | 0,00                     | 3 325,00                   | 0,00                     |
| Należności z tytułu leasingu finansowego         | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Należności od pozostałych jednostek              | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe aktywa finansowe                       | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe aktywa                                 | 47 922,90                | 60 028,74                  | 73 301,37                |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                       | <b>75 301 083,21</b>     | <b>75 375 759,38</b>       | <b>75 087 312,30</b>     |
| Zapasy   | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług               | 265 067,99               | 1 784 387,07               | 297 006,98               |
| Pozostałe należności                             | 19 474,45                | 18 213,58                  | 7 917,56                 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego          | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Należności budżetowe                             | 674,00                   | 10 558,61                  | 107 237,59               |
| Pozostałe aktywa finansowe                       | 882 081,47               | 411 526,50                 | 329 933,67               |
| Pozostałe aktywa                                 | 506 512,65               | 302 977,22                 | 108 405,96               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 4 968 524,57             | 4 925 537,53               | 6 750 017,13             |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 0,00                     | 0,00                       |                          |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                     | <b>6 642 335,13</b>      | <b>7 453 200,51</b>        | <b>7 600 518,89</b>      |
| <b>Aktywa razem</b>                              | <b>81 943 418,34</b>     | <b>82 828 959,89</b>       | <b>82 687 831,19</b>     |

|  | stan na<br>31 marca 2018 | stan na<br>31 grudnia 2017 | stan na<br>31 marca 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                      |                          |                            |                          |
| Wyemitowany kapitał akcyjny                                | 73 800 000,00            | 73 800 000,00              | 73 800 000,00            |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                                |                          | 0,00                       | 0,00                     |
| Kapitał zapasowy   | 3 116 366,68             | 3 116 366,68               | 2 594 972,18             |
| Kapitał rezerwowy  | 93 827,62                | 93 827,62                  | 93 827,62                |
| Zyski zatrzymane   | 3 677 917,09             | 4 429 037,62               | 5 085 474,23             |
| zysk (strata) z lat ubiegłych                              | 4 429 037,62             | 0,00                       | 5 621 394,50             |
| zysk (strata) netto  | (751 120,53)             | 4 429 037,62               | (535 920,27)             |
| Różnice kursowe z przeliczenia                             |                          | 0,00                       | 0,00                     |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 80 688 111,39            | 81 439 231,92              | 81 574 274,03            |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli         | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                | <b>80 688 111,39</b>     | <b>81 439 231,92</b>       | <b>81 574 274,03</b>     |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                  | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                           | 338 759,97               | 421 257,63                 | 526 099,83               |
| Rezerwa na podatek odroczony                               | 6 654,67                 | 0,00                       | 14 674,20                |
| Rezerwy długoterminowe                                     | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Przychody przyszłych okresów                               | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe zobowiązania                                     | 46 982,08                | 59 127,74                  | 73 067,23                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                   | <b>392 396,72</b>        | <b>480 385,37</b>          | <b>613 841,26</b>        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                       | 211 557,55               | 135 537,84                 | 85 128,96                |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                 | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                           | 324 256,69               | 320 471,57                 | 271 389,53               |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                  | 0,00                     | 0,00                       | 0,00                     |
| Zobowiązania budżetowe                                     | 98 522,78                | 185 151,58                 | 55 726,07                |
| Rezerwy krótkoterminowe                                    | 180 070,88               | 216 702,16                 | 46 521,84                |
| Przychody przyszłych okresów                               |                          |                            |                          |
| Pozostałe zobowiązania                                     | 48 502,33                | 51 479,49                  | 40 949,50                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                  | <b>862 910,23</b>        | <b>909 342,64</b>          | <b>499 715,90</b>        |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                  | <b>1 255 306,95</b>      | <b>1 389 728,01</b>        | <b>1 113 557,16</b>      |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>81 943 418,34</b>     | <b>82 828 959,93</b>       | <b>82 687 831,19</b>     |



3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

| za okres 01.01.2018 – 31.03.2018                    | Kapitał podstawowy   | Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | Kapitał zapasowy    | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane    | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem                |
|---|----------------------|---|---------------------|-------------------|--|---------------------|---|---|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>3 116 366,68</b> | <b>93 827,62</b>  | <b>0,00</b>  | <b>4 429 037,62</b> | <b>81 439 231,92</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>81 439 231,92</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | -751 120,53         | -751 120,53                                       | 0,00                                      | -751 120,53          |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>  | <b>3 677 917,09</b> | <b>3 677 917,09</b>                               | <b>0,00</b>                               | <b>3 677 917,09</b>  |
| Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy            | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Wypłata dywidendy                                   | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>                   | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>3 116 366,68</b> | <b>93 827,62</b>  | <b>0,00</b>  | <b>3 677 917,09</b> | <b>80 688 111,39</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>80 688 111,39</b> |

| za okres 01.01.2017 – 31.03.2017                    | Kapitał podstawowy   | Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | Kapitał zapasowy    | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane    | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem                |
|---|----------------------|---|---------------------|-------------------|--|---------------------|---|---|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> |   | <b>2 594 972,18</b> | <b>93 827,62</b>  |  | <b>5 621 394,50</b> | <b>82 110 194,30</b>                              |   | <b>82 110 194,30</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | -535 920,27         | -535 920,27                                       | 0,00                                      | -535 920,27          |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>  | <b>5 085 474,23</b> | <b>5 085 474,23</b>                               | <b>0,00</b>                               | <b>5 085 474,23</b>  |
| Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy            | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| Wypłata dywidendy                                   | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                | 0,00  | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>                   | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>2 594 972,18</b> | <b>93 827,62</b>  | <b>0,00</b>  | <b>5 085 474,23</b> | <b>81 574 274,03</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>81 574 274,03</b> |

| za okres 01.01.2017 – 31.12.2017                    | Kapitał podstawowy   | Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | Kapitał zapasowy    | Kapitał rezerwowy | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | Zyski zatrzymane     | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem                |
|---|----------------------|---|---------------------|-------------------|--|----------------------|---|---|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> |   | <b>2 594 972,18</b> | <b>93 827,62</b>  |  | <b>5 621 394,50</b>  | <b>82 110 194,30</b>                              |   | <b>82 110 194,30</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 4 429 037,62         | <b>4 429 037,62</b>                               | 0,00                                      | 4 429 037,62         |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | 0,00                 | <b>0,00</b>                                       | 0,00                                      | 0,00                 |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                    | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>2 594 972,18</b> | <b>93 827,62</b>  | <b>0,00</b>  | <b>10 050 432,12</b> | <b>86 539 231,92</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>86 539 231,92</b> |
| Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy            | 0,00                 | 0,00  | 521 394,50          | 0,00              | 0,00   | -521 394,50          | <b>0,00</b>                                       | 0,00                                      | 0,00                 |
| Wypłata dywidendy                                   | 0,00                 | 0,00  | 0,00                | 0,00              | 0,00   | -5 100 000,00        | <b>-5 100 000,00</b>                              | 0,00                                      | -5 100 000,00        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>                 | <b>73 800 000,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>3 116 366,68</b> | <b>93 827,62</b>  | <b>0,00</b>  | <b>4 429 037,62</b>  | <b>81 439 231,92</b>                              | <b>0,00</b>                               | <b>81 439 231,92</b> |

4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 marca 2018 roku.

|  | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2018 | 3 miesiące<br>od 1 stycznia<br>do 31 marca 2017 |
|--|---|---|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                      |   |   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy</b>                           | <b>(741 140,86)</b>                             | <b>(515 759,94)</b>                             |
| <b>Korekty:</b>  |   |   |
| Amortyzacja  | 72 063,57                                       | 32 593,90                                       |
| (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych                                   | 10 311,78                                       | 0,00  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 4 023,04  | 5 677,86  |
| (Zyski)/Straty z działalności inwestycyjnej                                | 0,00  | 0,00  |
| Zmiana stanu rezerw  | (36 631,28)                                     | 31 875,35                                       |
| Zmiana stanu zapasów   | 0,00  | 0,00  |
| Zmiana stanu należności  | 1 527 942,82                                    | (249 242,40)                                    |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (25 731,87)                                     | 11 014,89                                       |
| zmiana stanu pozostałych aktywów   | (191 429,59)                                    | (33 415,52)                                     |
| Podatek dochodowy zapłacony  | 0,00  | 0,00  |
| Inne korekty z działalności operacyjnej                                    | 0,00  | 0,00  |
|  | 1 360 548,47                                    | (201 495,92)                                    |
| <b>Razem Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>619 407,61</b>                               | <b>(717 255,86)</b>                             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |   |   |
| <b>Wpływy</b>  |   |   |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | 0,00  | 0,00  |
| Z aktywów finansowych, w tym:  | 0,00  | 0,00  |
| w jednostkach powiązanych  | 0,00  | 0,00  |
| zbycie aktywów finansowych   | 0,00  | 0,00  |
| dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00  | 0,00  |
| spłata udzielonych pożyczek krótko- i długoterminowych                     | 0,00  | 0,00  |
| odsetki  | 0,00  | 0,00  |
| w pozostałych jednostkach  | 0,00  | 0,00  |
|  | 0,00  | 0,00  |
| <b>Wydatki</b>   |   |   |
| Na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | (12 818,24)                                     | (7 565,32)                                      |
| Na aktywa finansowe, w tym:  | (476 653,60)                                    | (25 836,09)                                     |
| w jednostkach powiązanych, w tym:  | (476 653,60)                                    | (25 836,09)                                     |
| nabycie aktywów finansowych  | 0,00  | 0,00  |
| udzielone pożyczki krótko i długoterminowe                                 | (476 653,60)                                    | (25 836,09)                                     |
| w pozostałych jednostkach  | 0,00  | 0,00  |
| udzielone pożyczki krótko i długoterminowe                                 | 0,00  | 0,00  |
|  | (489 471,84)                                    | (33 401,41)                                     |
| <b>Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>    | <b>(489 471,84)</b>                             | <b>(33 401,41)</b>                              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>             |   |   |
| <b>Wpływy</b>  |   |   |
| Kredyty i pożyczki   | 0,00  | 0,00  |
| Inne wpływy finansowe  | 0,00  | 0,00  |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 0,00                | 0,00                |
| <b>Wydatki</b>   |                     |                     |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                        | 0,00                | 0,00                |
| Spłaty kredytów i pożyczek   | 0,00                |                     |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego              | (78 712,54)         | (94 601,29)         |
| Odsetki  | (8 236,19)          | (7 340,77)          |
|  | (86 948,73)         | (101 942,06)        |
| <b>Razem Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> | <b>(86 948,73)</b>  | <b>(101 942,06)</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                              | <b>42 987,04</b>    | <b>(852 599,33)</b> |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>            | <b>42 987,04</b>    | <b>(852 599,33)</b> |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           |                     |                     |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                           | <b>4 925 537,53</b> | <b>7 602 616,46</b> |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                     | <b>4 968 524,57</b> | <b>6 750 017,13</b> |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                               | 0,00                | 0,00                |

## VI. Podpisy Członków Zarządu

Martin Oxley

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 maja 2018 roku