

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA EXORIGO-UPOS
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2017 ROKU



Warszawa, dnia 15 marca 2018

1. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

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

2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Spółki Dominującej wynosił 73.800.000 złotych i dzielił się na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 złotych każda.

3. GRUPA KAPITAŁOWA

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Kapitał Zakładowy		Udział % w kapitale zakładowym	powiązanie
			Wartość kapitału	Wartość kapitału w przeliczeniu na zł		
Exorigo-Upos Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	17 729 PLN	17 729 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos S.A.
Exorigo-Upos S.R.L.	Bukareszt	usługi IT	111 RON	108 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos S.A. w 99% Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos Sp. z o.o. w 1%
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	Warszawa	usługi IT	5 PLN	5 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos S.A.
Upos System Slovakia s.r.o	Cadca	usługi IT	5 EUR	22 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos Sp. z o.o.
Exorigo Ukraina CO LTD.	Kijów	Usługi IT	253 UAH	39 PLN	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Exorigo-Upos Sp. z o.o.
Exorigo UK Limited	Edynburg	Usługi IT	*	*	100%	Jednostka zależna bezpośrednio od Grupy Exorigo-Upos. S.A.
RAZEM				17 885 PLN		

*kapitał nie został wniesiony przez Spółkę

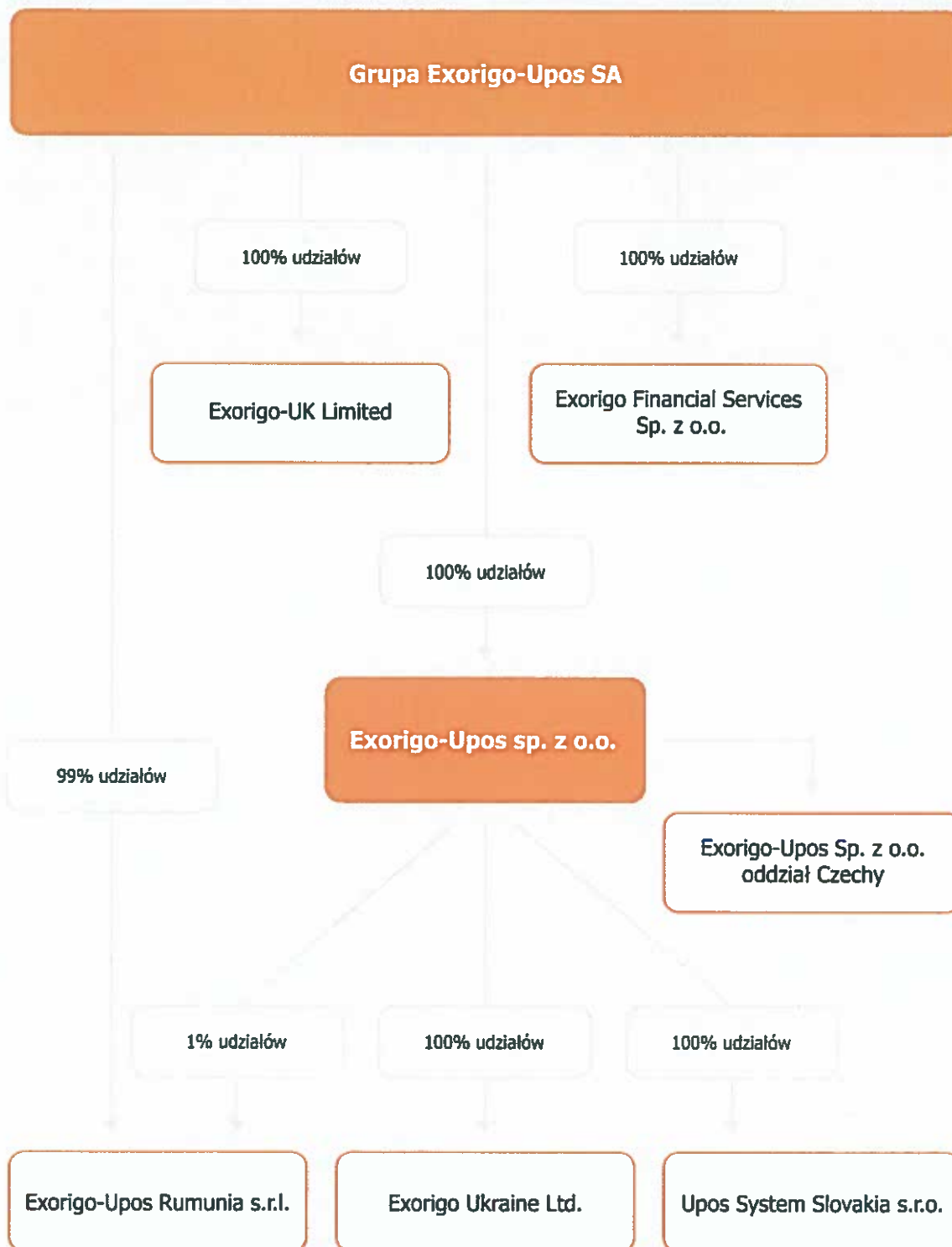
W roku 2016 skład Grupy został rozszerzony o Spółkę Exorigo Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie założoną w dniu 15 lipca 2016 roku.

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

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

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

kapitałowej GEU z Pierhouse w zakresie wzajemnego wspierania się w oferowaniu rozwiązań informatycznych grupy GEU oraz Pierhouse swoim Klientom.



4. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

4.1. ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

4.1.1. AKCJONARIUSZE SPÓŁKI W 2017 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura własności w kapitale akcyjnym Spółki przedstawiała się następująco:

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

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

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

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

4.1.2. DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

W dniu 5 kwietnia 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały w przedmiocie: (I) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku (III) podziału zysku za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku (IV) udzielenia członkom organów absolutorium z wykonania przez nich obowiązków (V) zmian statutu spółki dodając działalność rachunkowo-księgową z wyłączeniem doradztwa podatkowego (VI) powołania członków rady nadzorczej na nową kadencję.

W dniu 25 maja 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 12 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w przedmiocie przyjęcia do stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, wskazując, iż pierwsze roczne sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF/MSR zostanie sporządzone na dzień 31.12.2017 roku.

4.2. RADA NADZORCZA

4.2.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 15 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 25 maja 2017 roku Zarząd Spółki otrzymał rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Ziemińskiego ze skutkiem na dzień 25 maja 2017 roku.

W dniu 25 maja 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej Panią Ewę Podgórską.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

4.2.2. DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

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

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

4.3. ZARZĄD

4.3.1. SKŁAD ZARZĄDU

Na dzień 9 marca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Martin Oxley	Prezes Zarządu
Agnieszka Gajewska	Członek Zarządu

W dniu 2 stycznia 2017 roku, Pan Paweł Dudziuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 9 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Pana Mariusza Nowaka i powierzyła mu funkcje Członka Zarządu.

W dniu 7 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Panią Agnieszkę Gajewską i powierzyła jej funkcje Członka Zarządu.

W dniu 8 czerwca 2017 roku Pan Mariusz Nowak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

4.3.2. DZIAŁANIA ZARZĄDU

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

5. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W roku 2017 nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką Dominującą i jej Grupą Kapitałową.

6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Exorigo-Upos S.A. jest podmiotem dominującym w strukturze Grupy Kapitałowej posiadającym bezpośrednio 100% udziałów w spółkach: Exorigo-Upos Sp. z o.o., Exorigo Financial Services Sp. z o.o., Exorigo-UK Limited, oraz pośrednio (za pośrednictwem spółki Exorigo-Upos Sp. z o.o.) 100% udziałów w spółkach Exorigo Ukraine LTD, Upos System Slovakia s.r.o., Exorigo-Upos Rumunia s.r.l. Grupa prowadzi również działalność w Czechach za pośrednictwem Exorigo-Upos Sp. z o.o. oddział Czechy.

Grupa Exorigo-Upos S.A. prowadzi na rzecz podmiotów zależnych działalność nadzorczą i doradczą, a także odpowiedzialna jest za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju Grupy Kapitałowej. Działalność spółek zależnych Emitenta koncentruje się w czterech następujących obszarach: omnichannel retail, fintech&payments, usług IT oraz cyfrowy POS i rzeczywistości rozszerzonej. Spółki zależne od Emitenta dostarczają rozwiązania IT głównie dla sieci handlowych, poprzez autorskie oprogramowania, aplikacje oraz rozwiązania, które są indywidualnie dopasowywane do wymagań i potrzeb klienta, a także świadczą usługi serwisowe, które stanowią istotną część osiągniętych przychodów. Grupa jest również partnerem między innymi takich firm jak Cisco, Oracle, IBM, Aldata, Microsoft i Xerox dzięki czemu świadczy usługi związane z wdrażaniem oprogramowania partnerskiego.

Zdecydowana większość działalności operacyjnej Grupy skupiona jest w spółce zależnej - Exorigo-Upos Sp. z o.o., której model biznesowy oparty jest na trzech następujących źródłach przychodów:

- Produkcja drukarek fiskalnych (segment usług IT)
- Autorskie oprogramowania (segment usług IT)
- Serwis sprzętu i rozwiązania IT (segment usług IT)

Podstawowe obszary prowadzonej przez Emitenta działalności koncentrują się w czterech następujących segmentach: omnichannel retail, fintech, usługi IT, cyfrowy POS oraz rzeczywistość rozszerzona.

Omnichannel retail

Omnichannel retail to wielokanałowy model biznesowy mający na celu poprawę jakości obsługi klienta w zakresie rozwiązań IT dla handlu detalicznego oraz sprzedaży. Działania typu omnichannel łączą różne kanały sprzedaży oraz komunikacji z klientem poprzez sklepy stacjonarne, internetowe, media społecznościowe oraz technologie mobilne. Charakterystyka omnichannel sprawia, że są to działania innowacyjne o bardzo dużym potencjale rozwoju.

W ramach tego segmentu działalności Grupa dostarcza autorskie oprogramowanie, aplikacje oraz rozwiązania, które są indywidualnie dopasowywane do wymagań klienta. Grupa posiada doświadczenie i kompetencję w zakresie projektowania graficznego, user-experience, eksponowania produktów, interfejsów komunikacji z klientem, a także w zakresie integracji e-commerce z systemami backendowymi, hurtowniami, systemami promocyjnymi, lojalnościowymi i aukcyjnymi, porównywarkami cenowymi oraz pozostałymi elementami ekosystemu. Duże sieci handlowe obok sprzedaży tradycyjnej prowadzą również sprzedaż internetową, jednak nie zawsze kanały te są ze sobą w pełni zintegrowane. Zdobyta wiedza pozwala na przeprowadzenie analizy potrzeb, w celu późniejszego zaprojektowania i wdrożenia kompleksowych rozwiązań e-commerce omnichannel integrujących wszystkie rozwiązania w jeden spójny ekosystem. W ramach omnichannel Emitent implementuje następujące rozwiązania:

- Usługa click & collect polegająca na zakupie produktów przez internet i ich odbiór w wybranym sklepie stacjonarnym sieci, płacąc przy składaniu zamówienia,
- Możliwość sprawdzenia dostępności produktu w sklepie,
- Lokalizacja sklepów stacjonarnych,
- Możliwość rezerwacji wybranego produktu w sklepie stacjonarnym,
- Możliwość zwrotu zakupów dokonanych online w sklepie stacjonarnym,
- Program lojalnościowy,
- Media społecznościowe,
- Aplikacja mobilna,
- Logowanie do systemu.

Fintech & Payments

Rozwiązania z zakresu fintech & payments mają na celu usprawnienie oraz połączenie procesów finansowych z handlowymi w zintegrowane usługi. Fintech znajduje swoje miejsce w przestrzeni detalicznej poprzez wprowadzanie nowych rozwiązań dla konsumentów, które usprawniają oraz zwiększają możliwości dokonywania przez nich zakupów.

Usługi świadczone w ramach tego segmentu pozwalają na różne modele współpracy pomiędzy instytucjami finansowymi, a sieciami detalicznymi, w szczególności na tworzenie strategicznych partnerstw biznesowych. Przykładem tego typu rozwiązań może być np. udzielenie finansowania klientowi, któremu zabrakło środków na realizację transakcji w momencie dokonywania zakupu przy kasie (na podstawie historii jego zakupów oraz scoringu kredytowego możliwe byłoby błyskawiczne udzielenie finansowania), czy też zaciąganie pożyczek gotówkowych do odebrania przy kasie w sklepie.

W ramach działalności w tym segmencie Emitent współpracuje z sieciami detalicznymi, bankami i firmami ubezpieczeniowymi na wielu płaszczyznach ich działań, projektując i programując innowacyjne rozwiązania profilaktyki płatności i lojalności, a także integrując płatności, finansowanie detaliczne i konsumenckie oraz tworząc strategiczne partnerstwa marki, które podnoszą jej wartość.

W oparciu o kompetencje wypracowane w branży detalicznej Grupa zwiększa zakres swoich usług w innych branżach, dla których wcześniej realizowała projekty. Oprócz integracji usług finansowych z sieciami handlu detalicznego Spółka projektuje i tworzy innowacyjne spersonalizowane rozwiązania płatnicze dla handlu międzynarodowego. Intensyfikacja świadczonych usług może nastąpić w branżach, w których w wyniku rosnącej konkurencji następuje spadek marż, np. w branży farmaceutycznej.

W połowie 2016 roku została założona dedykowana spółka Exorigo Financial Services Sp. z o.o., która prowadzi działalność w zakresie oprogramowania ubezpieczeniowego i bankowego (fintech & insuretech). W roku 2017 zbudowano platformę fintech w oparciu o blockchain. Ponadto Grupa jest jednym z dwóch powstałych w Polsce oferentów autoryzacji i rozliczania płatności kartami płatniczymi. Autoryzacja następuje w tzw. prywatnej chmurze za pomocą aplikacji na terminale płatnicze, udostępnianej na zasadzie licencji. W momencie transakcji zapytania trafiają do jednego z dwóch centrów autoryzacyjnych, a następnie są przekierowywane do różnych podmiotów, tak aby zminimalizować opłaty, jakie klient uiszcza pośrednikom.

Usług i produkty IT

Grupa zapewnia rozwiązania outsourcingu IT, przestrzeni roboczej i zarządzania zasobami dla dużego, wielopoziomowego biznesu, oferując instalację na terenie całego regionu, utrzymanie i wymianę urządzeń IT, a także urządzeń mobilnych. W ramach tego segmentu działalności Grupa zajmuje się również serwisem sprzętu i oprogramowania, zapewniając wsparcie i ochronę w trybie przez całą dobę, niezależnie od rozmiaru awarii.

Oprócz pięciu centrów deweloperskich zlokalizowanych w Warszawie, Gliwicach, Białymstoku, Kijowie i Edynburgu, Grupa posiada 25 regionalnych punktów serwisowych. Odpowiednio gęsta sieć serwisu pozwala na szybki dojazd na miejsce awarii (nie dłużej niż dwie godziny) oraz niskie koszty logistyki. Całodobowe wsparcie informatyczne i techniczne obejmuje: serwis drukarek i urządzeń fiskalnych, sprzęt komputerowy i oprogramowanie, systemy POS, terminale kart płatniczych oraz specjalistyczne aplikacje niezbędne m.in. w pracy sklepu.

W ramach struktury serwisu terenowego funkcjonują: centra logistyczne, certyfikowane laboratoria, biura serwisowe zlokalizowane na terenie całego kraju, oraz liczne grono wykwalifikowanych techników serwisowych. Jednocześnie Grupa od wielu lat dostarcza na rynek różne modele drukarek fiskalnych (FP-T88FVA, FP-TA10FVA, CYGNUS FVA, COLUMBIA FVA, AQUILA FVA), które są wykorzystywane przez największe sieci detaliczne w kraju. Grupa wprowadziła również na rynek fakturomat – urządzenie pozwalające do wystawiania faktur VAT na podstawie paragonu fiskalnego bezpośrednio przez klienta.

POS/AR & IOT

Grupa Exorigo-Upos koncentruje swoją pozycję w najważniejszych segmentach sprzętu i oprogramowania POS. Jest wiodącym dostawcą cyfrowego POS oraz w pełni zintegrowanego mobilnego POS, rozwiązań mobilnych oraz dynamicznych i zindywidualizowanych rozwiązań dla etykiet cenowych. Grupa kontynuuje również prace nad stworzeniem laboratorium projektowania i drukowania 3D, a także skupia się na uczeniu maszynowym, rzeczywistości rozszerzonej oraz innych innowacyjnych rozwiązaniach.

7. GŁÓWNE DZIAŁANIA PRZEPROWADZONE W 2017 ROKU

Główne kierunki rozwoju w 2017 roku to:

- Rozwój systemu promocyjno-łojalnościowego wspierającego procesy OMNICHANNEL
- Rozwój systemu kasowego w obszarze SELF SCANNING
- Rozwój oraz wdrożenie systemu kasowego wraz z modułami magazynowymi na rynkach CEE
- Opracowanie kolejnych rozwiązań dedykowanych do bezobsługowego wystawiania faktur – FAKTUROMAT
- Poszerzenie oferty o system wspierający procesy serwisowe zgodnie z wytycznymi ITIL. Usługa oferowana w modelu SaaS
- Uruchomienie usługi fiskalizacji dostępnej w modelu SaaS
- Kontynuacja prac związanych z produktem InfoKiosk wspierającego proces sprzedaży w modelu OMNICHANNEL
- kontynuacja prac nad nowymi rozwiązaniami z dziedziny e-commerce służącymi do budowy wysokowydajnych platform handlu w Internecie oraz rozwiązaniami służącymi do zarządzania skonsolidowaną informacją o produktową (PIM) a także pozwalającymi na dynamiczne zarządzanie ceną;

- prace nad systemem integrującym procesy omnichannel – dalszy rozwój sektora ecommerce;
- poszerzenie oferty sektora e-commerce o rozwiązania typu open source, dedykowane do budowy sklepów internetowych i portali B2B;
- wprowadzenie na rynek europejski autorskich rozwiązań dedykowanych dla sieci handlowych dostępnych w modelu „chmurowym”
- wdrożenie z sukcesem na rynku międzynarodowym pierwszych produktów SAP By Design
- rozpoczęcie sprzedaży własnego fakturatomatu (urządzenia pozwalającego na wystawianie faktur VAT na podstawie paragonu bezpośrednio przez klienta);
- prace nad drukarką fiskalną przeznaczoną do zabudowy (bezobsługowe słupki stacyjne);
- rozwój prac w obszarze rozwiązań mobilnych, prace nad aplikacją dla sektora finansowego, służącą do zarządzania portfelem produktów;
- rozszerzanie gamy oferowanych rozwiązań skierowanych dla sektora zarządzania nieruchomościami jak i sektora handlu detalicznego w zakresie wsparcia procesów z obszaru WMS;
- sprzedaż drukarki fiskalnej Taurus FVA - pierwszej na rynku polskim przeznaczoną nie tylko do samoobsługowej sprzedaży jednoasortymentowej (np. paliw), ale także do samoobsługowych punktów sprzedaży wszelkiego typu, tj. wieloasortymentowych;
- opracowanie rozwiązania wspierającego procesy w obszarze gastronomii: obsługa zamówień, sprzedaży, płatności;
- kontynuowanie prac nad info kioskiem - rozwiązanie wspierające proces sprzedaży w modelu omnichannel;
- znaczące wzmocnienie kompetencji w obszarze predictive customer intelligence w oparciu o IBM PureData Systems for Analytics (IBM Netezza Appliance);

W dniu 20 grudnia 2017 roku złożony został w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosek 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 SA tj:

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

Wniosek został złożony wraz z wymaganymi załącznikami, w szczególności z Prospektem Emisyjnym. Złożenie wniosku jest konsekwencją podjętych działań przez Zarząd Spółki na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2017 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich dotychczas wyemitowanych akcji Spółki.

8. ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w roku 2017 przedstawiało się następująco:

Liczba zatrudnionych	Na dzień 31 grudnia 2017	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 31 grudnia 2015
Umowa o pracę na czas nieokreślony	290	257	239
Umowa o pracę na czas określony	162	156	151
Razem	452	413	390

9. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

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

Cele strategiczne Grupy w kolejnych latach to:

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

Grupa Kapitałowa w 2018 roku planuje nadal rozwijać się poprzez rozwój grupy kapitałowej na rynkach krajowych i zagranicznych w następujących liniach biznesowych:

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

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

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

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

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

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

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

10. WYNIKI FINANSOWE GRUPY I PŁYNNOŚĆ

W ciągu 2017 roku Grupa osiągnęła wyniki zaprezentowane w poniższej tabeli:

w tys. zł	2017	2016	Zmiana VAR	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	126 928	109 123	17 805	16,32%
Zysk z działalności operacyjnej	9 404	11 303	-1 899	-16,80%
Zysk brutto	9 457	11 498	-2 041	-17,75%
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	7 253	8 980	-1 727	-19,24%
Aktywa razem	70 929	59 744	11 177	18,71%
Kapitał własny	40 500	38 405	2 095	5,45%
Kapitał akcyjny	73 800	73 800	0	0,0%
Liczba akcji	10 000 000	10 000 000	0	0,0%

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

Wskaźniki struktury kapitałów:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2017	2016	2015
Wskaźnik struktury kapitału	<u>kapitał własny</u> kapitał obcy	1,3	1,8	1,7
Wskaźnik struktury majątku	<u>aktywa trwałe</u> aktywa obrotowe	0,3	0,3	0,3
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego	<u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	2,6	3,1	3,0
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego	<u>kapitał obcy</u> aktywa obrotowe	0,5	0,5	0,5

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2017	2016	2015
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,1	3,6	3,2
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,2	3,4	3,0
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,4	1,4	1,1

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

Wskaźniki obrotowości:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2017	2016
Wskaźnik czasu rozliczenia należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 przychody ze sprzedaży	90	82
Wskaźnik czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 koszty działalności	32	26
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	<u>przeciętny stan zapasów x 365</u> koszty działalności operacyjnej	13	18

Wskaźnik rozliczenia należności w dniach jest na poziomie 90 dni. Wskaźnik rotacji zapasów jest na niskim poziomie, gdyż realizowane przez Spółki Grupy Kapitałowej dostawy towarów są na indywidualne zamówienie odbiorców, a utrzymywane są jedynie stany minimalne związane z obsługą kontraktów serwisowych.

Wskaźniki rentowności:

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2017	2016	2015
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	<u>zysk netto x 100</u> przychody ze sprzedaży	6%	8%	5%
Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach	<u>zysk netto x 100</u> koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7%	11%	7%
Wskaźnik proporcji kosztów do przychodów	<u>koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów x100</u> przychody ze sprzedaży	79%	72%	73%

Wskaźnik rentowności sprzedaży spadł o 2 pkt. procentowe w 2017 roku w stosunku do 2016 roku. Wskaźnik rentowności obrotu oparty na kosztach uwzględnia koszty działalności i określa efekt finansowy działalności gospodarczej w przeliczeniu na jednostkę poniesionych kosztów. Wskaźnik ten szczególnie silnie reaguje na zmiany w poziomie kosztów własnych, w mniejszym stopniu zmiana następuje pod wpływem zmiany wielkości sprzedaży.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2017	2016	2015
Wskaźnik rentowności majątku	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	10%	15%	10%
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	47%	72%	46%
Wskaźnik rentowności majątku obrotowego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	13%	19%	12%

Grupa Kapitałowa odnotowana spadek wskaźników rentowności majątku na każdym poziomie, zarówno spadła rentowność majątku trwałego jak i majątku obrotowego ze względu na spadek zysku.

Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia	2017	2016	2015
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	18%	23%	15%
Wskaźnik rentowności zatrudnienia (w tys. zł)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{stan zatrudnienia}}$	16	21	16

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

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

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

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

Wewnętrzne zasady zarządzania ryzykiem

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy ponoszą odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez te spółki, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy Kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

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

przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy oraz odpowiedniego wyboru instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko płynności

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

Ryzyko rynkowe

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

a) Ryzyko walutowe

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

b) Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyka operacyjne związane z działalnością Grupy

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

Ryzyko podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami

państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

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

13. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Nie wystąpiło.

14. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

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

15. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Grupa Kapitałowa w roku 2017 r, nie miała problemów z płynnością, na bieżąco wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań. Zarząd Spółki Dominującej nie widzi ewentualnych zagrożeń świadczących o utracie zdolności regulowania zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa finansuje działalność operacyjną kapitałami własnymi. Inwestycje w niewielkiej części pokrywane są kredytami inwestycyjnymi oraz leasingiem (łącznie zadłużenie z tego tytułu nie przekracza 3,5 mln zł). Grupa mogłaby potrzebować zwiększenia kredytów bankowych w przypadku realizacji istotnej akwizycji kapitałowej, przy czym szacuje, że zadłużenie odsetkowe do końca 2018 roku nie zwiększyłoby się ponad kwotę 20 mln zł, co przy wynikach realizowanych przez Grupę jest bardzo bezpiecznym poziomem zadłużenia.

W roku 2018 będą ponoszone nakłady w zakresie rzeczowego majątku trwałego. Spółka nie ponosi nakładów na ochronę środowiska.

17. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

Zarząd Spółki Dominującej proponuje dokonać podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 4.429.037,58 złotych w następujący sposób:

- Kwotę 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy;
- Kwotę 429.037,58 zł (słownie: czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy trzydzieści siedem złote 58/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy, do którego tworzenia Spółka jest zobowiązana na podstawie art. 396 § 1 kodeksu spółek handlowych.

18. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie wystąpiły.

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

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

20. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Nazwa podmiotu	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Jonitaco Holdings Limited	3 955	4 289
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	310	302
Exorigo-Upos S.R.L.	180	0
	4 444	9 564

Pożyczki od jednostek powiązanych

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

21. UDZIELONE I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

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

Lp	Strony	Rodzaj i data zawarcia umowy	Przedmiot oraz istotne warunki umowy	Data ważności	Zabezpieczenia
1	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Exorigo-Upos Sp. z o. o.	Gwarancja z dnia 24 maja 2014 nr BOFH14005113GP/K zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu wraz z aneksami.	Gwarancja dot. zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy najmu budynku biurowo-szkoleniowego nr 2 o powierzchni 2716,03 m ² w Gliwicach przy ul. Bojkowskiej 37. Budynek ten jest wynajmowany przez spółkę Exorigo-Upos Sp. z o. o. na podstawie umowy najmu z dnia 27 lutego 2014 Gwarancja udzielona jest w wysokości 140 tys zł. Beneficjentem gwarancji jest wynajmujący budynek tj. Górnośląska Agencja Przedsiębiorczości i Rozwoju Sp. z o. o.	30 kwietnia 2018	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
2	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Exorigo-Upos Sp. z o. o.	Gwarancja z dnia 13 listopada 2012 nr 88/2012 zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu wraz z aneksami.	Gwarancja dot. zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy najmu budynku biurowego o powierzchni ok. 1385 m ² w Warszawie przy ul. Kolejowej 5/7 oraz magazyn A o powierzchni 300 m ² oraz magazyn B o powierzchni około 191 m ² . Budynek ten jest wynajmowany przez spółkę Exorigo-Upos Sp. z o. o. na podstawie umowy najmu z dnia 2 sierpnia 2012 Na dzień Prospektu, gwarancja udzielona jest w wysokości 304.056,00 zł. Beneficjentem gwarancji jest wynajmujący budynek tj. spółka JUMA – M. Biernacki i Wspólnicy, Sp. J.	30 czerwca 2019	1. pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami bieżącymi Exorigo-Upos Sp. z o. o. prowadzonymi przez bank 2. weksel własny in blanco 3. zastaw rejestrowy na zapasach
3	Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Exorigo-Upos Sp. z o. o.	Gwarancja z dnia 1 stycznia 2018 zabezpieczająca należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy.	Gwarancja dot. zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy dotyczącej projektowania, dostawy, montażu i uruchomienia systemu kontroli dostępu. Umowa została zawarta przez spółkę Exorigo-Upos Sp. z o. o. Gwarancja udzielona jest na kwotę 198 384,74. Beneficjentem gwarancji jest Spółka FORTUM SILESIA SA	31 października 2018	1. pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami bieżącymi Exorigo-Upos Sp. z o. o. prowadzonymi przez bank 2. weksel własny in blanco 3. zastaw rejestrowy na zapasach

Zabezpieczeniem zaciągniętych przez Spółkę Exorigo-Upos Sp. z o. o. umów leasingowych są weksle in blanco.

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

22. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ

W dniu 29 września 2017 roku została podpisana umowa z firmą audytorską - BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12 - podmiotem wpisanym na listę firm audytorskich pod numerem 3355, umowę, której przedmiotem jest:

- Badanie historycznych skonsolidowanych informacji finansowych Grupy Spółki za lata 2014-2016 stanowiących część finansową prospektu emisyjnego wraz z wydaniem opinii.
- Udział w postępowaniu przed KNF.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku zgodnie z MSSF.

- Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie standardami sprawozdawczości śródrocznej - Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- Przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie standardami sprawozdawczości śródrocznej - Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
- Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku zgodnie z MSSF.

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

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

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

23. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

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

24. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Grupa Exorigo-Upos S.A. jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. 2013, 330 z poz.zm.) oraz z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych,

W Spółce Grupa Exorigo-Upos S.A. obowiązują wewnętrzne procedury sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Spółka stosuje zatwierdzoną politykę rachunkowości opisującą zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.

Sprawozdanie roczne podlega badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

25. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka jako uczestnik ASO NewConnect dokłada starań, aby się stosować zasady określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Emitent publikuje raporty kwartalne oraz informuje ważniejszych wydarzeniach w raportach bieżących. Pod adresem www.exorigo-upos.pl Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową, zawierającą kluczowe informacje o Spółce i wiadomości skierowane do inwestorów.

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

Lp	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie stosowania zasady w części dotyczącej transmisji internetowej obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Ponadto, na obecnym etapie rozwoju spółka nie posiada dużej liczby inwestorów, którzy byłiby zainteresowani takim rozwiązaniem.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Strona korporacyjna umieszczona jest pod adresem www.exorigo-upos.pl w zakładce „Relacje inwestorskie”
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK/NIE	okładne informacje w tym zakresie są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki.
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK/NIE	
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	Posiadanie przez Spółkę informacje w zakresie powiązań członka rady nadzorczej z akcjonariuszem są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki. W przypadku otrzymania przez Spółkę oświadczeń opisanych w niniejszej zasadzie, informacje te zostaną umieszczone na stronie

			korporacyjnej Spółki.
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK/NIE	Informacje dotyczące planów strategicznych Emitenta zostały zawarte w Dokumencie Informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej Spółki. Za wyjątkiem informacji zamieszczanych w ww. Dokumencie Informacyjnym oraz w raportach okresowych lub bieżących, Emitent nie publikuje planów strategicznych ani prognoz wyników finansowych. W przypadku, gdy Emitent zdecyduje się na przedstawienie swoich prognoz finansowych, to złoży odpowiednią deklarację o przestrzeganiu danej zasady.
8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	TAK/NIE	
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Spółka na stronie internetowej udostępnia adres mailowy do kontaktu w zakresie relacji inwestorskich: relacjeinwestorskie@exorigo-upos.pl
11	<i>(skreślone)</i>	-----	-----
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK/NIE	Emitent na swojej stronie internetowej zamieszcza raporty bieżące w których został opublikowany kalendarz dat publikacji raportów okresowych na bieżący rok, jak również informacje związane i dokumenty związane z Walnym Zgromadzenie Spółki. Spółka nie sporządza kalendarza dotyczącego planowanych dat walnych zgromadzeń, spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych. Zarząd rozważy wprowadzenie tej zasady w przyszłości, gdy zauważy takie zapotrzebowanie.
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata	TAK	Informacje te są przekazywane niezwłocznie w formie raportów

	dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		bieżących
15	<i>(skreślony)</i>	-----	-----
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Spółka nie stosuje zasady z powodów formalnych - wymogi dotyczące zawartości protokołów z walnego zgromadzenia określa art. 421 KSH, a zasady publikacji pytań art. 428 KSH
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	Informacje w tym zakresie są dostępne w Dokumentcie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki.
20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
22	<i>(skreślony)</i>	-----	-----
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Emitent dokonuje stałych aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej korporacyjnej oraz portalu w możliwie najkrótszym czasie.
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona www.exorigo-upos.pl prowadzona jest w języku polskim oraz zawiera raporty EBI oraz ESPI sporządzane w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka,	NIE	W opinii Zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem

	poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gdwinfostrefa.pl .		giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie współpracy zawartej pomiędzy Emitentem, a Autoryzowanym Doradcą i jest sprawa poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	W raportowanym okresie nie miała miejsca emisja akcji. W przypadku podjęcia uchwały w tym zakresie, emitent stosował będzie niniejszą zasadę.

13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia tego rodzaju sytuacji Emitent będzie stosował niniejszą zasadę.
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE	Niniejsza zasad nie wynika z obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie ma wpływu na decyzje akcjonariuszy w zakresie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy, o ile podjęta w tym zakresie uchwała walnego zgromadzenia nie pozostaje w sprzeczności z obowiązującymi przepisami prawa.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy Emitent będzie stosował niniejszą zasadę.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia 	NIE	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

	mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	
17.	<i>(skreślony)</i>	-----	-----

26 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Dominującej Grupa Exorigo-Upos S.A. z siedzibą w Warszawie w osobach:

- Martin Oxley – Prezesa Zarządu,
- Agnieszka Gajewska – Członka Zarządu,

oświadczają, iż wedle najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Exorigo Upos S.A. i jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd Grupy oświadcza, że firma audytorska do badania sprawozdań finansowych, dokonująca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz firma audytorska oraz biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z tego badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Martin Oxley
Prezes Zarządu

Agnieszka Gajewska
Członek Zarządu

Warszawa dnia 15 marca 2018 roku