

GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2017 ROKU



Warszawa, 15 marca 2018 roku

Spis treści

1. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁANIA SPÓŁKI	3
2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	3
3. GRUPA KAPITAŁOWA	4
4. ORGANY SPÓŁKI	5
5. ZMIANY ZASAD ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JAJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	7
6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	8
7. GŁÓWNE DZIAŁANIA PRZEPROWADZONE W 2017 ROKU	8
8. ZATRUDNIENIE	8
9. WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI	9
10. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DO BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH	10
12. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	10
13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA	11
14. CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	12
15. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYM	13
16. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH	13
17. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU	13
18. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	13
19. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH	13
20. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	13
21. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYM	14
22. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	14
23. UDZIELONY I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE	14
24. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	14
25. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20

1. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁANIA SPÓŁKI

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

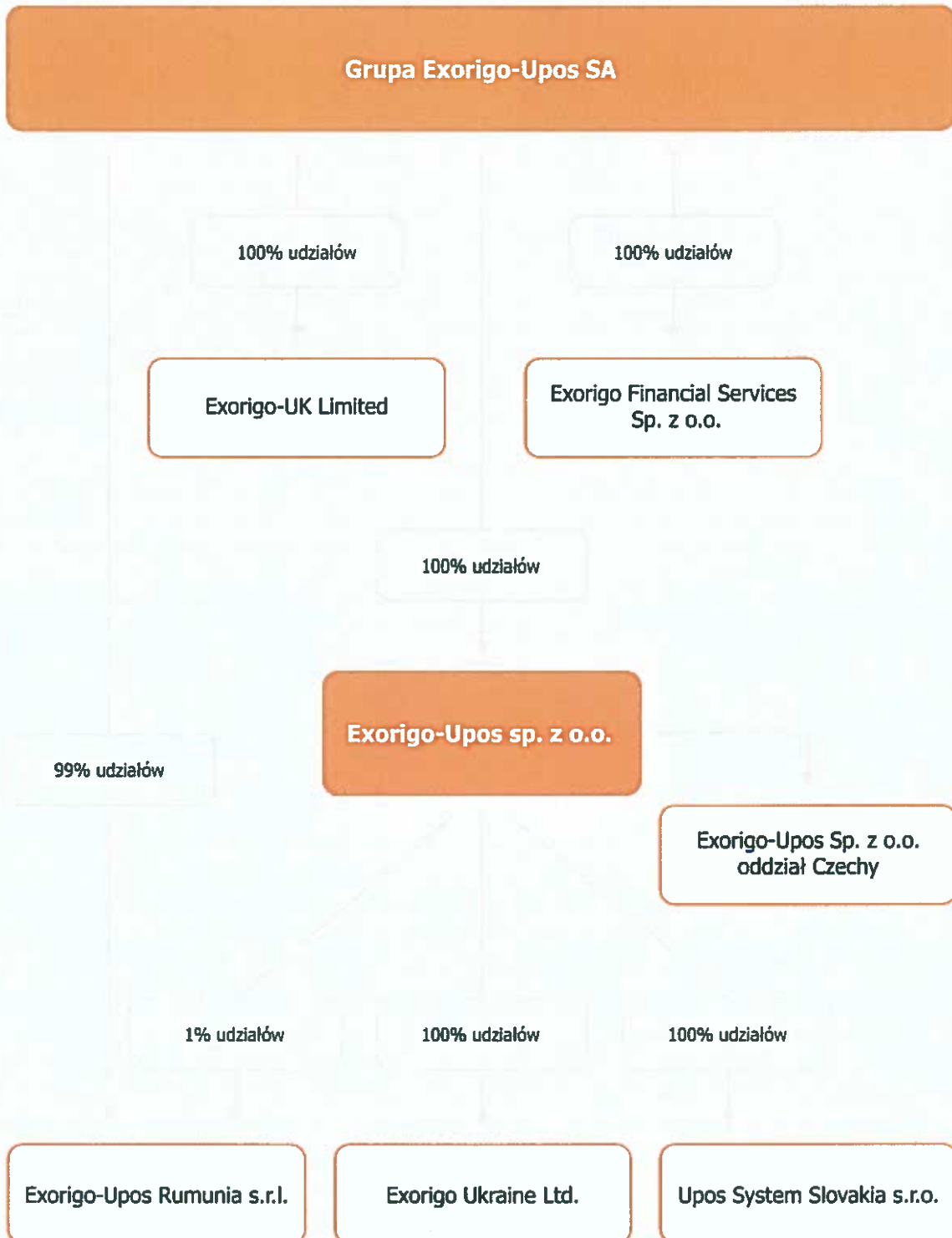
W dniu 30.07.2012 Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000428347.

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 wynosił 73.800.000 złotych i dzielił się na 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 złotych każda.

3. GRUPA KAPITAŁOWA



4. ORGANY SPÓŁKI

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:

udziałowiec/akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość nominalna	udział procentowy
Jonitaco Holdings Limited	8 821 808	65 104 943,04	88,22
Pozostali	1 178 192	8 695 056,96	11,78
Razem	10 000 000	73 800 000,00	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	Wiceprzewodniczący 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 Zarządu 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 JAJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W roku 2017 nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową

6. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa. Grupa Exorigo Upos S.A. w roku 2017 rozszerzyła swoją działalność operacyjną o pozyskiwanie personelu dla spółek grupy kapitałowej, prowadzenie ksiąg rachunkowych spółek grupy kapitałowej, obsługi administracyjnej oraz innych usług wsparcia działalności operacyjnej spółek w grupie. Kluczowym było również poszukiwanie spółek do włączenia do grupy kapitałowej.

7. GŁÓWNE DZIAŁANIA PRZEPROWADZONE W 2017 ROKU

W 2017 roku, tak jak i w roku poprzednim, Spółka prowadziła działalność holdingową. Podejmowane przez Zarząd działania zmierzały do utworzenia silnej Grupy Kapitałowej, której spółką dominującą jest Grupa Exorigo-Upos S.A. w Polsce i Europie.

Spółka założyła spółkę zależną w 100% o nazwie Exorigo UK Limited spółka nie prowadziła działalności w 2017 roku.

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

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka zatrudniała 31 osób na umowę o pracę.

9. WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Przychody Emitenta jako spółki holdingowej to w głównej mierze przychody z tytułu uchwalonych dywidend, które w ciągu 2017 roku wyniosły 7 000 tys. zł (2016 rok: 6 189 tys. zł).

Poza przychodami z tytułu dywidend Emitent zrealizował przychody z działalności związanej z obsługą operacyjną spółek w grupie kapitałowej na kwotę 2 635 tys. zł, uzyskując zysk z tej działalności na poziomie 413 tys. zł.

Spółka poniosła koszty związane z próbą pozyskania kontraktów zagranicznych dla Grupy kapitałowej w kwocie 1 215 tys. zł oraz koszty zarządu w kwocie 1 650 tys. zł.

Spółka odnotowała zysk netto w kwocie 4 429 tys. zł.

Wpływy pieniężne z tytułu dywidendy za 2016 rok otrzymane w 2017 roku w wysokości 7 000 tys. zł.

Szczegółowe dane finansowe Spółki przedstawione są w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

10. DANE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 29 września 2017 roku została podpisana umowa z biegłym rewidentem - BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12 - podmiotem wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych 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.

11. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

W roku 2017 Spółka nie prowadziła postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej

12. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU ORAZ SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

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

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

Spółka planuje umocnić swoją pozycję jako lidera na polskim rynku pod względem wysoko wolumenowych platform dla sektora retail.

Dostarczając innowacyjne rozwiązania POS wspierające zaawansowaną sprzedaż i obsługę klienta w sklepach offline.

Istotnym kierunkiem rozwoju jest budowa rozwiązań, które pozwalają zarządzać doświadczeniem klienta nie zależnie od kanału: POS, e-commerce, mobile w kompletnym modelu 360 customer view.

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

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

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

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

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

13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA

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 Spółkę na dzień bilansowy to środki pieniężne na rachunku bankowym oraz pożyczka udzielona spółce zależnej sp. z o.o.

Wewnętrzne zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko 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. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Ryzyko utraty wartości przez posiadanie udziałów

Głównym majątkiem Spółki, z którego czerpie zyski w postaci dywidend, są udziały w jednostce podporządkowanej, tj. Exorigo-Upos Sp. z o.o. oraz pożyczka jej udzielona. Do pogorszenia sytuacji operacyjnej tej spółki 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.

14. CHARAKTERYSTYKA RYZYKA DOTYCZĄCEGO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ PRZYJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Instrumenty finansowe posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy to środki pieniężne na rachunku bankowym oraz pożyczka udzielona spółce zależnej.

Spółka posiada należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka obecnie nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Spółka w roku 2017 nie prowadziła spekulacyjnego obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych, weryfikacji pozycji finansowej stron umowy i odpowiednim doborze instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

15. OCENA, ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYM

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

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

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

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

17. PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU

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

- kwotę 4.000.000,00 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. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Nie wystąpiło.

20. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

21. 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.

22. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Nazwa podmiotu	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Exorigo Financial Services Sp. z o.o.	310	302
Exorigo-Upos S.R.L.	102	0
	412	302

Pożyczki od jednostek powiązanych

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

23. UDZIELONY I OTRZYMANE PORĘCZENIA I GWARANCJE

W roku 2017 Spółka nie otrzymała poręczeń i gwarancji

W dniu 11 stycznia 2017 roku Spółka 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.

24.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 o 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.

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 byłby 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 dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z	TAK	Informacje te są przekazywane niezwłocznie w formie raportów bieżących

	uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
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 Dokumencie 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, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji	NIE	W opinii Zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej

	inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .		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 sprawą 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 mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, 	NIE	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

	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>	-----	-----

25 Oświadczenie o zgodności i wyborze FIRMY AUDYTORSKIEJ do badania sprawozdania finansowego

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

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

oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy 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 Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd oświadcza, że firma audytorska do badania sprawozdania finansowego, dokonująca badania 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 obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.


Martin Oxley
Prezes Zarządu


Agnieszka Gajewska
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 marca 2018 roku