

RAPORT OKRESOWY  
SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY  
**GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.**  
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU



**Spis treści:**

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**
- 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**
- 5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**
- 6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ**
- 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**
- 8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI**
- 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**
- 10. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**
- 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 73.800.000 zł. Składa się na niego 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 zł każda:

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

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

|  |  |                                |
|--|--|--------------------------------|
| Siedziba                                     | ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa  |                                |
| Telefon                                      | (+48) 22 12 20 400   |                                |
| Fax  | (+48) 22 12 20 499   |                                |
| E-mail                                       | <a href="mailto:info@exorigo-upos.pl">info@exorigo-upos.pl</a>   |                                |
| Strona internetowa                           | <a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a>   |                                |
| NIP  | 5252535950   |                                |
| REGON  | 146251737  |                                |
| Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr | Spółka jest 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. |                                |
| Zarząd                                       | Martin Oxley   | Prezes Zarządu                 |
|  | Agnieszka Gajewska   | Członek Zarządu                |
| Rada Nadzorcza                               | 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        |

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie  | 01.07.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.07.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] | 01.01.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.01.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--|--|--|--|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | <b>28 427</b>                            | <b>24 943</b>                            | <b>81 026</b>                            | <b>71 500</b>                            |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 25 095                                   | 22 072                                   | 72 237                                   | 60 643                                   |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   | 3 332                                    | 2 871                                    | 8 789                                    | 10 857                                   |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>           | <b>-21 240</b>                           | <b>-18 225</b>                           | <b>-61 724</b>                           | <b>-54 376</b>                           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                             | -16 232                                  | -15 805                                  | -52 219                                  | -45 320                                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            | -5 008                                   | -2 420                                   | -9 505                                   | -9 056                                   |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                            | <b>7 187</b>                             | <b>6 718</b>                             | <b>19 302</b>                            | <b>17 124</b>                            |
| Koszty sprzedaży  | -1 766                                   | -771                                     | -3 531                                   | -2 526                                   |
| Koszty ogólnego zarządu   | -3 861                                   | -3 204                                   | -11 505                                  | -10 557                                  |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                   | <b>1 560</b>                             | <b>2 743</b>                             | <b>4 266</b>                             | <b>4 041</b>                             |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                               | <b>416</b>                               | <b>468</b>                               | <b>2 251</b>                             | <b>1 170</b>                             |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                      | 18                                       | 276                                      | 53                                       | 299                                      |
| Inne przychody operacyjne   | 398                                      | 192                                      | 2 198                                    | 871                                      |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                  | <b>-589</b>                              | <b>-326</b>                              | <b>-1 418</b>                            | <b>-246</b>                              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                        | 246                                      | -145                                     | 0  | 0  |
| Inne koszty operacyjne  | -835                                     | -181                                     | -1 418                                   | -246                                     |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                     | <b>1 387</b>                             | <b>2 885</b>                             | <b>5 099</b>                             | <b>4 965</b>                             |
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>68</b>                                | <b>68</b>                                | <b>318</b>                               | <b>230</b>                               |
| Odsetki   | 61                                       | 68                                       | 306                                      | 221                                      |
| w tym od jednostek powiązanych                                      | 35                                       | 68                                       | 107                                      | 221                                      |
| Inne  | 7  | 0  | 12                                       | 9  |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>29</b>                                | <b>-54</b>                               | <b>-192</b>                              | <b>-111</b>                              |
| Odsetki   | -32                                      | -4                                       | -81                                      | -40                                      |
| Inne  | 61                                       | -50                                      | -111                                     | -71                                      |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                    | <b>1 484</b>                             | <b>2 899</b>                             | <b>5 225</b>                             | <b>5 084</b>                             |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | <b>1 484</b>                             | <b>2 899</b>                             | <b>5 225</b>                             | <b>5 084</b>                             |
| Podatek dochodowy   | -230                                     | -528                                     | -1 103                                   | -1 005                                   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>1 254</b>                             | <b>2 371</b>                             | <b>4 122</b>                             | <b>4 078</b>                             |

## 2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS

| Wyszczególnienie                              | 30.09.2017<br>[tys. PLN] | 30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                          | <b>12 460</b>            | <b>11 849</b>            |
| Wartości niematerialne i prawne               | 512                      | 264                      |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 6 714                    | 5 413                    |
| Należności długoterminowe                     | 0                        | 0                        |
| Inwestycje długoterminowe                     | 4 067                    | 4 371                    |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     | 1 167                    | 1 801                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                        | <b>41 589</b>            | <b>39 683</b>            |
| Zapasy  | 4 695                    | 4 744                    |
| Należności krótkoterminowe                    | 22 338                   | 18 512                   |
| Inwestycje krótkoterminowe                    | 11 990                   | 15 346                   |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 2 569                    | 1 081                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                           | <b>54 049</b>            | <b>51 532</b>            |
| <b>Kapitał (Fundusz) własny</b>               | <b>37 516</b>            | <b>33 743</b>            |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                  | 73 800                   | 73 800                   |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                    | 16 742                   | 16 220                   |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       | 232                      | 232                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia                | -85                      | -4                       |
| Zysk (strata) lat ubiegłych                   | -57 295                  | -60 583                  |
| Zysk (strata) netto                           | 4 122                    | 4 078                    |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>16 534</b>            | <b>17 789</b>            |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 4 053                    | 5 953                    |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 1 719                    | 781                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 10 356                   | 10 650                   |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 406                      | 405                      |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                           | <b>54 049</b>            | <b>51 532</b>            |

### 2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie  | 01.07.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.07.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] | 01.01.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.01.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--|--|--|--|
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 36 331                                   | 31 378                                   | 38 543                                   | 37 575                                   |
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 37 516                                   | 31 378                                   | 38 543                                   | 37 575                                   |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 37 516                                   | 33 743                                   | 37 516                                   | 33 743                                   |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 37 516                                   | 33 743                                   | 37 516                                   | 33 743                                   |

### 2.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie  | 01.07.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.07.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] | 01.01.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.01.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--|--|--|--|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |  |  |  |
| Zysk/(Strata) netto   | 1 254                                    | 2 370                                    | 4 122                                    | 4 078                                    |
| Korekty razem:  | -3 859                                   | 1730                                     | -2 509                                   | 5 313                                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>       | <b>-2 605</b>                            | <b>4 100</b>                             | <b>1 613</b>                             | <b>9 391</b>                             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |  |  |  |  |
| Wpływy  | 0  | 428                                      | 69                                       | 453                                      |
| Wydatki   | -424                                     | 246                                      | -1 339                                   | -1 168                                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>     | <b>-424</b>                              | <b>674</b>                               | <b>-1 270</b>                            | <b>-715</b>                              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |  |  |  |  |
| Wpływy  | 0  | -500                                     | 330                                      | 0  |
| Wydatki   | -425                                     | -8429                                    | -6 352                                   | -9326                                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>        | <b>-425</b>                              | <b>-8 929</b>                            | <b>-6 022</b>                            | <b>-9 326</b>                            |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>-3 454</b>                            | <b>-4 155</b>                            | <b>-5 679</b>                            | <b>-650</b>                              |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>-3 454</b>                            | <b>-4 155</b>                            | <b>-5 679</b>                            | <b>-650</b>                              |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>15 444</b>                            | <b>19 501</b>                            | <b>17 669</b>                            | <b>15 996</b>                            |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>11 990</b>                            | <b>15 346</b>                            | <b>11 990</b>                            | <b>15 346</b>                            |

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### 3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie  | 01.07.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.07.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] | 01.01.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.01.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--|--|--|--|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | <b>754</b>                               | <b>0</b>                                 | <b>1 700</b>                             | <b>0</b>                                 |
| w tym od jednostek powiązanych                                      | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                              | 754                                      | 0  | 1 700                                    | 0  |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>           | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 | <b>-329</b>                              | <b>0</b>                                 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                             | 0  | 0  | -329                                     | -22                                      |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                            | <b>754</b>                               | <b>0</b>                                 | <b>1 371</b>                             | <b>0</b>                                 |
| Koszty sprzedaży  | -378                                     | 0  | -615                                     | 0  |
| Koszty ogólnego zarządu   | -1 076                                   | -186                                     | -2 576                                   | -424                                     |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                   | <b>-700</b>                              | <b>-186</b>                              | <b>-1 820</b>                            | <b>-424</b>                              |
| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                               | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 |
| <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                                  | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                 |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                     | <b>-700</b>                              | <b>-186</b>                              | <b>-1 820</b>                            | <b>-424</b>                              |
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>3</b>                                 | <b>23</b>                                | <b>7 007</b>                             | <b>6 266</b>                             |
| Dywidendy i udziały w zyskach                                       | 0  | 0  | 7 000                                    | 6 189                                    |
| w tym od jednostek powiązanych                                      | 0  | 0  | 7 000                                    | 6 189                                    |
| Odsetki   | 3  | 23                                       | 7  | 77                                       |
| w tym od jednostek powiązanych                                      | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>-12</b>                               | <b>0</b>                                 | <b>-31</b>                               | <b>0</b>                                 |
| Odsetki   | -11                                      | 0  | -29                                      | 0  |
| w tym od jednostek powiązanych                                      | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Strata ze zbycia inwestycji   | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Inne  | -1                                       | 0  | -2                                       |  |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                    | <b>-709</b>                              | <b>-163</b>                              | <b>5 157</b>                             | <b>5 842</b>                             |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | <b>-709</b>                              | <b>-163</b>                              | <b>5 157</b>                             | <b>5 842</b>                             |
| Podatek dochodowy   | -1                                       | 1  | -12                                      | -1                                       |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)       | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>-710</b>                              | <b>-162</b>                              | <b>5 145</b>                             | <b>5 841</b>                             |

### 3.2. BILANS

| Wyszczególnienie                                       | 30.09.2017<br>[tys. PLN] | 30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                   | <b>75 526</b>            | <b>74 080</b>            |
| Wartości niematerialne i prawne                        | 305                      | 0                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 1 059                    | 0                        |
| Należności długoterminowe                              | 0                        | 0                        |
| Inwestycje długoterminowe                              | 74 076                   | 74 076                   |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe              | 86                       | 4                        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                 | <b>7 973</b>             | <b>8 350</b>             |
| Zapasy   | 0                        | 0                        |
| Należności krótkoterminowe                             | 691                      | 68                       |
| Inwestycje krótkoterminowe                             | 7 113                    | 8 280                    |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 169                      | 2                        |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                    | <b>83 499</b>            | <b>82 430</b>            |
| <b>Kapitał (Fundusz) własny</b>                        | <b>82 155</b>            | <b>82 330</b>            |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                           | 73 800                   | 73 800                   |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0                        | 0                        |
| Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)               | 0                        | 0                        |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                             | 3 116                    | 2 595                    |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                | 0                        | 0                        |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                | 94                       | 94                       |
| Zysk (strata) lat ubiegłych                            | 0                        | 0                        |
| Zysk (strata) netto                                    | 5 145                    | 5 841                    |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)    | 0                        | 0                        |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>          | <b>1 344</b>             | <b>100</b>               |
| Rezerwy na zobowiązania                                | 144                      | 0                        |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 574                      | 0                        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 626                      | 87                       |
| Rozliczenia międzyokresowe                             | 0                        | 13                       |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                    | <b>83 499</b>            | <b>82 430</b>            |



### 3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie  | 01.07.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.07.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] | 01.01.2017 -<br>30.09.2017<br>[tys. PLN] | 01.01.2016 -<br>30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--|--|--|--|
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 82 864                                   | 82 492                                   | 38 543                                   | 84 439                                   |
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 82 864                                   | 82 492                                   | 38 543                                   | 84 439                                   |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)  | 82 155                                   | 82 330                                   | 82 155                                   | 82 330                                   |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 82 155                                   | 82 330                                   | 82 155                                   | 82 330                                   |

### 3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie  | 30.09.2017<br>[tys. PLN] | 30.09.2016<br>[tys. PLN] | 30.09.2017<br>[tys. PLN] | 30.09.2016<br>[tys. PLN] |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                          |                          |                          |                          |
| Zysk/(Strata) netto   | -711                     | -162                     | 5 143                    | 5 841                    |
| Korekty razem:  | -338                     | 64                       | -7 164                   | -6 149                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>       | <b>-1 049</b>            | <b>-98</b>               | <b>-2 021</b>            | <b>-308</b>              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                          |                          |                          |                          |
| Wpływy  | 0                        | 201                      | 7 000                    | 6 402                    |
| Wydatki   | -185                     | -306                     | -476                     | -506                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>     | <b>-185</b>              | <b>-105</b>              | <b>6 524</b>             | <b>5 896</b>             |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                          |                          |                          |                          |
| Wpływy  | 0                        | 0                        | 0                        | 1 290                    |
| Wydatki   | 973                      | -7900                    | -5 379                   | -7 900                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>        | <b>-86</b>               | <b>-7 900</b>            | <b>-5 379</b>            | <b>-6 610</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>-1 320</b>            | <b>-8 103</b>            | <b>-874</b>              | <b>-1 022</b>            |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>-1 320</b>            | <b>-8 103</b>            | <b>-876</b>              | <b>-1 022</b>            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>8 047</b>             | <b>16 083</b>            | <b>7 603</b>             | <b>9 002</b>             |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>6 727</b>             | <b>7 980</b>             | <b>6 727</b>             | <b>7 980</b>             |

### 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Kwartalny raport okresowy został sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z zgodnie z Załącznikiem nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Dane zawarte w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone zgodnie z zasadami wycen aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy. Opis przyjętych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości w obszarach, w których ustawa o rachunkowości zezwala na

dokonanie wyboru został przedstawiony we wprowadzeniu do zbadanego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2016, opublikowanego w skonsolidowanym raporcie rocznym. Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego został przedstawiony we wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2016, opublikowanego w raporcie rocznym. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za III kwartał 2017 roku.

Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos.



**5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W III kwartale 2017 roku przychody Grupy wzrosły o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Nie uległa zmianie struktura przychodów, usługi i produkty stanowią 88% wartości przychodów ogółem. Zys skonsolidowany ze sprzedaży jest niższy od wyniku w analogicznym okresie o 1 183 tys. zł.

Narastająco za trzy kwartały 2017 roku przychody są wyższe w stosunku do osiągniętych w roku poprzednim o 13%, a skonsolidowany zysk ze sprzedaży jest wyższy o 225 tys. zł. Zysk netto jest wyższy o 44 tys. zł.

Działalność operacyjna prowadzona jest przez spółki zależne Emitenta, tj. głównie przez Exorigo-Upos Sp. z o.o. Spółka dominująca prowadzi działalność związana z pozyskiwaniem kontraktów na rynkach zagranicznych oraz zarządza strukturą grupy kapitałowej.

W dniu 21 września 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od znaczącego akcjonariusza spółki Jonitaco Holdings Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, o tym, że zamierza sprzedać nie więcej niż 1.300.000 (słownie: jeden milion trzysta tysięcy) akcji Spółki, stanowiących nie więcej niż 13% kapitału zakładowego Spółki notowanych na alternatywnym rynku "NewConnect" prowadzonym przez Giełde

Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („Transakcja”). Transakcja będzie prowadzona z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa z udziałem wybranych inwestorów, w ramach jednej lub kilku ofert prywatnych lub publicznych prowadzonych w oparciu o zwolnienie z obowiązku sporządzenia dokumentu ofertowego, w tym przy wykorzystaniu trybu przyspieszonego budowania księgi popytu. Intencją Jonitaco Holdings Limited jest podjęcie, nie później niż po przeprowadzeniu Transakcji, działań mających na celu wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW.

Zgodnie z informacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 25 września 2017 r. akcjonariusz Spółki - Jonitaco Holdings Limited z siedzibą w Larnace zawarł umowę z Domem Maklerskim Navigator S.A., której przedmiotem jest doradztwo i wsparcie przy realizacji rozważanej przez ww. akcjonariusza Transakcji. Z zastrzeżeniem właściwych przepisów prawa, ww. transakcja może zostać zrealizowana z udziałem wybranych inwestorów w terminie do 31 grudnia 2017 r. Akcjonariusz zastrzegł sobie prawo do zmiany terminu przeprowadzenia Transakcji lub jej poszczególnych transz, jak również do zmiany liczby sprzedawanych akcji w ramach Transakcji.

## 6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

## 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

## 8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W ciągu ostatniego roku Grupa dostosowała swoją działalność do obecnych możliwości rynkowych i nadal rozwija oraz integruje innowacyjne rozwiązania cyfrowe w czterech kluczowych obszarach strategicznych:

### ***Omnichannel Retail***

Jesteśmy jednym z wiodących dostawców w pełni zintegrowanych rozwiązań cyfrowych dla sektora retail. Nasza grupa to doświadczone zespoły ekspertów do spraw sektora retail, które dostarczają spójną ofertę omnichannel pod jedną marką. Współpracujemy z 70% wiodących międzynarodowych i regionalnych sprzedawców działających w Europie Środkowo-Wschodniej w celu:

- Dostarczania zaawansowanych rozwiązań dotyczących sprzedaży, planowania i dostawy dla handlu detalicznego zarówno w sklepach stacjonarnych, jak i e-commerce
- Dostarczania innowacyjnych mobilnych platform handlu elektronicznego i analityki biznesowej
- Dostarczania zaawansowanych rozwiązań dotyczących cen, płatności i lojalności

Duża siła Grupy skupia się na naszym agnostycznym podejściu do technologii, które odróżnia nas od konkurentów i umożliwia nam dostarczanie innowacyjnych, elastycznych i „szybkich” rozwiązań w sprawny, wydajny i łatwy sposób.

### ***Fintech & Insurtech***

Nasze rozwiązania w dziedzinie finansów konsumenckich cieszą się zainteresowaniem Klientów. Współpracujemy z organizacjami świadczącymi usługi finansowe w zakresie zaawansowanych technologicznie rozwiązań i usług w trzech segmentach rynku:

- Bankowość konsumencka
- Ubezpieczenia
- Zaawansowane rozwiązania płatnicze

Dostarczamy usługi i rozwiązania integracyjne dla wiodących globalnych dostawców płatności. Staramy się digitalizować banki i tworzyć innowacyjne rozwiązania umożliwiające wzrost naszym Klientom i oszczędności. Jedną z naszych głównych kompetencji w zakresie usług finansowych jest tworzenie innowacyjnych połączeń cyfrowych pomiędzy sektorem retail a finansami.

### ***Usługi IT***

W dalszym ciągu rozwijamy się jako czołowy dostawca outsourcingu usług informatycznych w sektorze retail i finansowym. Nasza główna oferta obejmuje:

- Natychmiastowa responsywność w terenie 24/7/365
- Innowacyjny, dopasowany do potrzeb Klienta rozwój oprogramowania
- Zlokalizowane, platformy technologiczne dla omnichannel

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 roku obserwowaliśmy znaczne zainteresowanie naszymi zaawansowanymi usługami, zwłaszcza w handlu detalicznym luksusowym i specjalistycznym. Jesteśmy aktywni w wiodących sektorach rynków handlu detalicznego, a nasz wzrost jest zrównoważony w branży spożywczej, *fast fashion*, zdrowia i urody, domu i specjalistycznym handlu detalicznym.

Ponieważ firmy z sektora retail rozwijają się w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, nasze usługi podążają wraz z naszymi Klientami.

### ***Cyfrowy POS & Rzeczywistość rozszerzona***

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy roku 2017 Grupa konsolidowała swoją pozycję w najważniejszych segmentach sprzętu i oprogramowania POS. Kontynuowaliśmy opracowanie naszego laboratorium projektowania i drukowania 3D, a także pilotażujemy szereg zaawansowanych rozwiązań dla dużych międzynarodowych sieciach w Polsce. Grupa jest wiodącym dostawcą w następujących obszarach:

- Cyfrowy POS i rozwiązania lojalnościowe klientów
- W pełni zintegrowany mobilny POS
- Dynamiczne i zindywidualizowane rozwiązania dla etykiet cenowych

W okresie sprawozdawczym Grupa nadal koncentrowała się na dostarczaniu usług na arenie międzynarodowej, podążając w ślad za swoimi Klientami.

Grupa kontynuuje wprowadzanie znaczących zmian w modelu operacyjnym, systemach back office i pozyskiwaniu Klientów, mając na celu szersze zaistnienie na międzynarodowym rynku i szybko zmieniającym się środowisku rynku krajowego.

### **Zmieniające się rynki, zmieniające się potrzeby**

Sektory retail i fintech podlegają ogromnej zmianie. Technologie mobilne oferują Klientom znaczny wybór i umacniają ich tradycyjne modele biznesowe. Systemy muszą być zindywidualizowane, elastyczne i szybkie.

Obecnie modele biznesowe online i offline szybko się łączą. Kluczowe punkty decyzyjne są wspierane przez wielopunktową interakcję z Klientami, a firmy, które są w pełni zaangażowane w podejście do Klientów, notują znaczne wzrosty przychodów ze sprzedaży.

Sektory finansów i handlu detalicznego zaczynają się pokrywać, ponieważ klienci szukają wyższego poziomu usług na każdym sektorze rynku. Stwarza to ogromną szansę dla elastycznych sprzedawców detalicznych, którzy są przygotowani do szybkiego reagowania na zmiany, aby utrzymać się na rynku.

### **Patrzenie w przyszłość – strategiczny przegląd działań Grupy Exorigo-Upos**

Grupa Exorigo-Upos ma bezprecedensowe doświadczenie w szybko rozwijających się rynkach konsumenckich. Integrujemy i wdrażamy innowacyjne, w pełni skoncentrowane na klientach modele biznesowe, które mają przyczynić się do wzrostu na coraz bardziej konkurencyjnych rynkach w krajach Europy Środkowej i Wschodniej oraz w sieciach retail w UE, które dążą do ekspansji i zwiększenia efektywności.

Współpracujemy z Klientami, aby zrozumieć wyzwania rynku i tworzyć rozwiązania, które kreują i inspirują Klientów - koncentrujemy się na rozwiązaniach, które zapewniają naszym partnerom biznesowym przewagę konkurencyjną pod względem wzrostu i efektywności działania.

Podczas gdy e-commerce staje się rynkiem z 360 stopniowym postrzeganiem technologii mobilnych, Grupa Exorigo-Upos jest na idealnej pozycji, aby budować dalej jako wiodący partner dostarczający rozwiązania zarówno dla sektora retail, jak i rozwiązania outsourcingowe oraz jako partner platform technologicznych.

W naszej sieci centrów innowacyjno-rozwojowych pracujemy nad wieloma zaawansowanymi technologiami, które zwiększą wartość dla sektora retail znajdującego się w jednej przestrzeni omnichannel. Szczególnie skupiamy się na UX; uczeniu maszynowym; rozszerzonej rzeczywistości, innowacyjnych rozwiązaniach w zakresie cen i integracji omnichannel.

## **9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Warszawa, 14 listopada 2017 roku

Strona 13

| Nazwa jednostki                       | Siedziba  | Powiązanie   | Udział w kapitale |
|---------------------------------------|-----------|--------------|-------------------|
| Exorigo-Upos sp. z o.o.               | Warszawa  | bezpośrednio | 100,00%           |
| Exorigo Financial Services Sp. z o.o. | Warszawa  | bezpośrednio | 100,00%           |
| Exorigo Ukraina CO LTD. *             | Kijów     | pośrednio    | 100,00%           |
| UPOS SYSTEM SLOVAKIA s.r.o.           | Čadca     | pośrednio    | 100,00%           |
| Exorigo-Upos S.R.L.                   | Bukareszt | bezpośrednio | 99,00%            |
|                                       |           | pośrednio    | 100,00%           |
| Exorigo UK Limited                    | Szkocja   | bezpośrednio | 100,00%           |
|                                       | Glasgow   | bezpośrednio | 100,00%           |

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.

#### 10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

#### 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 30 września 2017 roku jak również na dzień przekazania niniejszego raportu, następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

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

#### 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na koniec III kwartału 2017 roku stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł:

Grupa Exorigo-Upos S.A.: 24 osoby;

Grupa Kapitałowa – 437 osób.