

RAPORT OKRESOWY
SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY
GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.
ZA II KWARTAŁ 2014 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

Siedziba	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa	
Telefon	(+48) 22 12 20 400	
Fax	(+48) 22 12 20 499	
E-mail	info@exorigo-upos.pl	
Strona internetowa	www.exorigo-upos.pl	
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	Paweł Dudziuk	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jan Woźniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Jarosław Kopański	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Jacek Legutko	Członek Rady Nadzorczej

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 imiennych serii A,
- 997.786 akcji zwykłych serii B,

W dniu 30.06.2014 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki, na mocy której dokonano zamiany wszystkich akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela serii A. Do dnia przekazania niniejszego raportu, ww. zmiana nie została zarejestrowana przez sąd rejestrowy.

Akcje serii B notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.04.2014 -	01.04.2013 -	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 402	23 217	46 314	47 532
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 528	19 243	39 142	39 094
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 874	3 974	7 172	8 438
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-17 115	-16 402	-34 055	-34 901
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-13 897	-13 122	-28 089	-27 971
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-3 218	-3 280	-5 966	-6 930
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 287	6 815	12 259	12 631
Koszty sprzedaży	-615	-679	-1 246	-1 334
Koszty ogólnego zarządu	-3 833	-4 093	-7 533	-7 486
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 839	2 043	3 480	3 811
Pozostałe przychody operacyjne	12	120	67	193
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	-8	62	49
Inne przychody operacyjne	4	128	5	144
Pozostałe koszty operacyjne	-11	-46	-221	-257
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	121	-62	-35	-102
Inne koszty operacyjne	-132	16	-186	-155
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 840	2 117	3 326	3 747
Przychody finansowe	178	79	538	116
Dywidendy i udziały w zyskach	74	0	74	0
Odsetki	97	17	198	40
Zysk ze zbycia inwestycji	0	55	254	55
Inne	7	7	12	21
Koszty finansowe	-53	-57	-81	-104
Odsetki	-26	-31	-47	-65
Inne	-27	-26	-34	-39
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 965	2 139	3 783	3 759
Zysk (strata) brutto	1 965	2 139	3 783	3 759
Podatek dochodowy	-393	-609	-763	-725
Zysk (strata) netto	1 572	1 530	3 020	3 034

2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	30.06.2014 [tys. PLN]	30.06.2013 [tys. PLN]
Aktywa trwałe	15 465	11 289
Wartości niematerialne i prawne	2 438	3 578
Rzeczowe aktywa trwałe	5 466	4 965
Należności długoterminowe	749	0
Inwestycje długoterminowe	4 283	1 343
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 529	1 403
Aktywa obrotowe	35 594	36 092
Zapasy	5 798	3 926
Należności krótkoterminowe	24 603	19 845
Inwestycje krótkoterminowe	3 895	10 788
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 298	1 533
AKTYWA RAZEM	51 059	47 381
Kapitał (Fundusz) własny	32 847	30 995
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	14 937	14 099
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 043	111
Zysk (strata) lat ubiegłych	-59 953	-60 050
Zysk (strata) netto	3 020	3 034
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 212	16 386
Rezerwy na zobowiązania	6 366	4 473
Zobowiązania długoterminowe	1 065	791
Zobowiązania krótkoterminowe	9 088	8 851
Rozliczenia międzyokresowe	1 693	2 271
PASYWA RAZEM	51 059	47 381

2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.04.2014-	01.04.2013-	01.01.2014-	01.01.2013-
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	37 275	29 465	35 891	29 459
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	37 275	29 465	35 891	29 459
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 847	30 995	32 847	30 995
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	32 847	30 995	32 847	30 995

2.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.04.2014-	01.04.2013 -	01.01.2014-	01.01.2013-
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	1 572	1 530	3 020	3 034
Korekty razem:	130	1 570	1 435	1 777
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 702	3 100	4 455	4 811
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0	103	1 098	103
Wydatki	-1 494	-435	-2 787	-2 943
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 494	-332	-1 689	-2 840
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	742	-14	1 514	0
Wydatki	-6 621	80	-6 817	-1 874
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 879	66	-5 303	-1 874
Przepływy pieniężne netto razem	-5 671	2 834	-2 537	97
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 671	2 834	-2 537	97
Środki pieniężne na początek okresu	8 430	4 143	5 296	6 881
Środki pieniężne na koniec okresu	2 759	6 978	2 759	6 978

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.04.2014 -	01.04.2013 -	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3	0	6	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3	0	6	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3	0	6	0
Koszty ogólnego zarządu	-116	-210	-219	-256
Zysk (strata) ze sprzedaży	-113	-210	-213	-256
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-113	-210	-213	-256
Przychody finansowe	34	5 727	77	5 727
Dywidendy i udziały w zyskach	0	5 727	0	5 727
Odsetki	34	0	77	0
Koszty finansowe	0	-1	0	-1
Inne	0	-1	0	-1
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-79	5 516	-136	5 470
Zysk (strata) brutto	-79	5 516	-136	5 470
Podatek dochodowy	13	9	23	9
Zysk (strata) netto	-66	5 516	-113	5 470

3.2. BILANS

Wyszczególnienie	30.06.2014 [tys. PLN]	30.06.2013 [tys. PLN]
Aktywa trwałe	75 886	73 973
Wartości niematerialne i prawne	2	8
Inwestycje długoterminowe	75 784	73 965
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100	0
Aktywa obrotowe	97	5 826
Należności krótkoterminowe	72	5 727
Inwestycje krótkoterminowe	21	94
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	5
AKTYWA RAZEM	75 983	79 799
Kapitał (Fundusz) własny	75 930	79 744
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 311	474
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	932	0
Zysk (strata) netto	-113	5 470
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53	55
Rezerwy na zobowiązania	11	0
Zobowiązania krótkoterminowe	42	16
Rozliczenia międzyokresowe	0	39
PASYWA RAZEM	75 983	79 799

3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.04.2014-	01.04.2013-	01.01.2014-	01.01.2013-
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	81 997	74 227	82 044	75 774
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	81 997	74 227	82 044	75 774
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	75 930	79 744	75 930	79 744
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	75 930	79 744	75 930	79 744

3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.04.2014-	01.04.2013 -	01.01.2014-	01.01.2013-
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	-66	5 516	-113	5 470
Korekty razem:	-24	-5 669	-59	-5 718
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-90	-153	-172	-248
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	74	0	7 801	1 795
Wydatki	0	0	-1 800	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	74	0	6 001	1 795
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wydatki	-6 000	0	-6 000	-1 500
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 000	0	-6 000	-1 500
Przepływy pieniężne netto razem	-6 016	-153	-171	47
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6 016	-153	-171	47
Środki pieniężne na początek okresu	6 037	247	192	47
Środki pieniężne na koniec okresu	21	94	21	94

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 2013 r. poz. 330) 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 2013, opublikowanego w skonsolidowanym raporcie rocznym. Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Analogicznie opis zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego został przedstawiony we wprowadzeniu do zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2013, opublikowanego w raporcie rocznym. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za II kwartał 2014 roku.

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

Przychody w II kwartale 2014 roku w porównaniu z przychodami zrealizowanymi w II kwartale 2013 roku były nieznacznie wyższe, przy czym wzrost nastąpił w kategorii sprzedaży produktów przy nieznacznym spadku obrotu towarowego. W II kwartale 2014 roku szybciej niż przychody ze sprzedaży rosły koszty operacyjne na co główny wpływ miały jednorazowe koszty wynikające ze zmiany lokalizacji śląskiego biura oraz koszty związane z inwestycjami głównie w nowe rozwiązania z dziedziny e-commerce. W rezultacie wynik operacyjny zrealizowany w II kwartale 2014 roku jest o 277 tys. niższy niż w analogicznym okresie 2013 roku. Po uwzględnieniu wpływu działalności finansowej i podatku w II kwartale 2014 roku zrealizowany wynik netto był wyższy o 42 tys. w porównaniu do II kwartału 2013 roku.

Zbliżone czynniki miały wpływ na wynik zrealizowany w I półroczu 2014 roku, przy czym utrzymana została tendencja widoczna także w roku poprzednim, tj. wzrostu udziału przychodów ze sprzedaży produktów przy spadku wysokości obrotu towarowego. Stosunek przychodów ze sprzedaży produktów do wszystkich przychodów wyniósł 85% za I półrocze 2014 roku w porównaniu do 82% za I półrocze 2013 roku. Spadek marży na obrocie towarowym oraz koszty związane z inwestycjami i zmianą lokalizacji wpłynęły na niższy o 421 tys. wynik operacyjny za I półrocze 2014 roku w stosunku do I półrocza 2013 roku. Jednakże po uwzględnieniu operacji finansowych wynik brutto i netto w porównywanych okresach niemalże nie uległ zmianie.

Działalność operacyjna prowadzona jest przez spółki zależne Emitenta, tj. przez Exorigo-Upos sp. z o.o., stąd też przychody i koszty operacyjne prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Grupa Exorigo-Upos S.A. są pomijalne. Znaczący wpływ na roczny wynik Grupa Exorigo-Upos S.A. w poprzednich latach miały dywidendy oraz zaliczki na dywidendy otrzymywane od

Exorigo-Upos sp. z o.o., które nie były przyznane w I i II kwartale 2014, zostały natomiast przyznane w II kwartale 2013 roku.

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

Najważniejszymi działaniami w II kwartale 2014 roku podjętymi przez Grupę w związku z innowacjami i rozwojem działalności były:

- kontynuacja prac nad nowymi rozwiązaniami z dziedziny e-commerce służącymi do budowy sklepów internetowych klasy Enterprise;
- rozpoczęcie realizacji dla sieci handlowej w Polsce, na zlecenie banku, w bardzo krótkim okresie czasu, jednego z największych w Polsce projektów instalacji ponad 13.000 pinpadów w 2.480 punktach sprzedaży;
- zaprojektowanie i stworzenie pierwszej w Polsce aplikacji mobilnej dla instytucji z sektora finansowego umożliwiającej wygodny dostęp do inwestycji w fundusze inwestycyjne – aplikacja ta jest dostępna w App store i jest to krok w kierunku rozwoju innowacyjnych rozwiązań mobilnych;
- zaprojektowanie i wdrożenie aplikacji mobilnej realizującej proces sprzedaży i składania zamówień dla sektora gastronomicznego;
- rozpoczęcie prac nad rozwiązaniem dostarczającym jako usługę (SaaS) system klasy ERP zintegrowany z systemem kasowym oraz innymi aplikacjami wykorzystywanymi w sektorze handlu detalicznego.

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Powiązanie	Udział w kapitale
Exorigo-Upos 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%

* jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego (na podstawie przepisów art. 57 oraz art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330))

10. WSKAZANIE PRZYCZYN 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

Struktura akcjonariatu według stanu na dzień 14 sierpnia 2014 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale	Ilość głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Jonitaco Holdings Limited	8 635 475	86,35%	8 635 475	86,35%
Impera Capital S.A. *	676 859	6,77%	676 859	6,77%
Pozostali	687 666	6,88%	687 666	6,88%
Razem	10 000 000	100,00%	10 000 000	100,00%

*Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 5/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku, na Nadzwyczajnym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30 czerwca 2014 roku, Impera Capital S.A. wykonywała prawo głosu z 667.212 akcji Spółki, co stanowi 6,67% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Na koniec II kwartału 2014 roku stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł:

Grupa Exorigo-Upos S.A.: brak etatów;

Grupa Kapitałowa – spółki podlegające konsolidacji: 329 etatów.