

RAPORT OKRESOWY  
SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY  
**GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.**  
ZA IV KWARTAŁ 2015 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 PRZYCZYŃ 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	<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	Paweł Dudziuk	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jan Woźniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Martin Oxley	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Norbert Biedrzycki	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 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.

**2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
**2.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Wyszczególnienie	01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>34 855</b>	<b>34 554</b>	<b>114 279</b>	<b>105 865</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 433	27 897	92 233	87 099
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 422	6 657	22 046	18 766
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>-24 543</b>	<b>-22 626</b>	<b>-83 284</b>	<b>-75 189</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-17 138	-16 957	-64 258	-59 420
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-7 405	-5 669	-19 026	-15 769
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 312</b>	<b>11 928</b>	<b>30 995</b>	<b>30 676</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-1 143</b>	<b>-640</b>	<b>-3 303</b>	<b>-2 528</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-3 345</b>	<b>-4 829</b>	<b>-15 028</b>	<b>-15 922</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 824</b>	<b>6 459</b>	<b>12 664</b>	<b>12 226</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>79</b>	<b>190</b>	<b>470</b>	<b>306</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	16	0	47
Inne przychody operacyjne	79	174	470	259
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-242</b>	<b>-606</b>	<b>-4 987</b>	<b>-1 014</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	0	-184	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-9	-445	-4 004	-631
Inne koszty operacyjne	-237	-161	-799	-383
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 661</b>	<b>6 043</b>	<b>8 147</b>	<b>11 518</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>104</b>	<b>116</b>	<b>396</b>	<b>698</b>
Odsetki	92	120	367	411
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	254
Inne	12	-4	29	33
<b>Koszty finansowe</b>	<b>80</b>	<b>-77</b>	<b>-162</b>	<b>-191</b>
Odsetki	-20	-66	-112	-140
Inne	100	-11	-50	-51
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>5 845</b>	<b>6 082</b>	<b>8 381</b>	<b>12 025</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 845</b>	<b>6 082</b>	<b>8 381</b>	<b>12 025</b>
Podatek dochodowy	-1 142	-1 364	-1 903	-2 507
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 703</b>	<b>4 718</b>	<b>6 478</b>	<b>9 518</b>

**2.2. SKONSOLIDOWANY BILANS**

Wyszczególnienie	31.12.2015 [tys. PLN]	31.12.2014 [tys. PLN]
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 755</b>	<b>13 811</b>
Wartości niematerialne i prawne	473	1 539
Rzeczowe aktywa trwałe	6 307	6 185
Należności długoterminowe	0	318
Inwestycje długoterminowe	4 263	4 350
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 712	1 419
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>48 120</b>	<b>50 462</b>
Zapasy	4 160	7 829
Należności krótkoterminowe	26 098	30 626
Inwestycje krótkoterminowe	15 996	10 650
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 866	1 357
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>60 875</b>	<b>64 273</b>
<b>Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>38 282</b>	<b>39 504</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	15 535	14 937
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	232	1 046
Różnice kursowe z przeliczenia	2	1
Zysk (strata) lat ubiegłych	-57 765	-59 798
Zysk (strata) netto	6 478	9 518
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>22 593</b>	<b>24 769</b>
Rezerwy na zobowiązania	5 219	6 703
Zobowiązania długoterminowe	1 482	1 320
Zobowiązania krótkoterminowe	14 797	15 807
Rozliczenia międzyokresowe	1 095	939
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>60 875</b>	<b>64 273</b>

**2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

Wyszczególnienie	01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	33 579	34 777	39 504	35 976
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	33 579	34 777	39 504	35 976
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 282	39 504	38 282	39 504
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 332	31 804	30 332	31 804

**2.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(Strata) netto	4 703	4 718	6 478	9 518
Korekty razem:	7 368	-43	9 307	2 924
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 071</b>	<b>4 675</b>	<b>15 785</b>	<b>12 442</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	-239	194	118	1 439
Wydatki	-1 095	-520	-2 515	-3 596
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 334</b>	<b>-326</b>	<b>-2 397</b>	<b>-2 157</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	500	237	2 042	1 751
Wydatki	-382	-640	-8 908	-7 880
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>118</b>	<b>-403</b>	<b>-6 866</b>	<b>-6 129</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>10 855</b>	<b>3 946</b>	<b>6 522</b>	<b>4 156</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>10 855</b>	<b>3 946</b>	<b>6 522</b>	<b>4 156</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 141</b>	<b>5 528</b>	<b>9 474</b>	<b>5 318</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>15 996</b>	<b>9 474</b>	<b>15 996</b>	<b>9 474</b>

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### 3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>69</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	60	0	69
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>69</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>-113</b>	<b>-96</b>	<b>-528</b>	<b>-416</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-113</b>	<b>-36</b>	<b>-528</b>	<b>-347</b>
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
Inne koszty operacyjne	0	-2	0	-2
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-113</b>	<b>-38</b>	<b>-528</b>	<b>-349</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 009</b>	<b>7 814</b>	<b>9 085</b>	<b>7 908</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	9 000	7 800	9 000	7 800
Odsetki	9	14	85	108
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>8 896</b>	<b>7 776</b>	<b>8 557</b>	<b>7 559</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>8 896</b>	<b>7 776</b>	<b>8 557</b>	<b>7 559</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1</b>	<b>-112</b>	<b>3</b>	<b>-74</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>8 897</b>	<b>7 664</b>	<b>8 560</b>	<b>7 485</b>

**3.2. BILANS**

Wyszczególnienie	31.12.2015 [tys. PLN]	31.12.2014 [tys. PLN]
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>74 076</b>	<b>75 686</b>
Inwestycje długoterminowe	74 070	75 683
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	3
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 363</b>	<b>7 884</b>
Należności krótkoterminowe	68	7 869
Inwestycje krótkoterminowe	10 295	15
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>84 439</b>	<b>83 570</b>
<b>Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>84 389</b>	<b>83 529</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 910	1 311
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	119	933
Zysk (strata) netto	8 560	7 485
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>50</b>	<b>41</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	32	23
Rozliczenia międzyokresowe	18	18
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>84 439</b>	<b>83 570</b>



### 3.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	75 492	75 864	83 529	82 044
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	75 492	75 864	83 529	82 044
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	84 389	83 529	84 389	83 529
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	76 439	75 829	76 439	75 829

### 3.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. PLN]
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/(Strata) netto	8 897	7 664	8 560	7 485
Korekty razem:	-9 002	-7 743	-9 036	-7 794
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-105</b>	<b>-79</b>	<b>-476</b>	<b>-309</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	9 079	0	17 268	7 932
Wydatki	0	0	-105	-1 800
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 079</b>	<b>0</b>	<b>17 163</b>	<b>6 132</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wydatki	0	0	-7 700	-6 000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 700</b>	<b>-6 000</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>8 974</b>	<b>-79</b>	<b>8 987</b>	<b>-177</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>8 974</b>	<b>-79</b>	<b>8 987</b>	<b>-177</b>
Środki pieniężne na początek okresu	28	94	15	192
Środki pieniężne na koniec okresu	9 002	15	9 002	15

#### **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 2014, 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 2014, opublikowanego w raporcie rocznym. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za IV kwartał 2015 roku.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok włączona została spółka zależna Upos System Slovakia s.r.o. W rezultacie przekształceniu uległy dane porównywalne za IV kwartał 2014 roku i za IV kwartały 2014 roku w stosunku do danych przedstawionych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2014 roku. Skonsolidowany raport roczny za 2014 rok, uwzględnia włączenie spółki zależnej Upos System Slovakia s.r.o. do skonsolidowanego raportu rocznego.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2015 włączona została spółka zależna Exorigo-Upos S.R.L., która zarejestrowana została 06 października 2015 r.

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

W IV kwartale 2015 roku Grupa zrealizowała przychody na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przy czym zmiana struktury przychodów, a mianowicie wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, które to sprzedawane są z niższą marżą niż produkty, powoduje obniżenie marży brutto ze sprzedaży o 14%. Przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedaży, spadku kosztów ogólnego zarządu, jak również spadku pozostałych kosztów operacyjnych, wynik operacyjny Grupy jest niższy od wyniku w analogicznym okresie o 6%, natomiast wynik brutto Grupy jest niższy o 4%. Wynik netto Grupy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, kształtował się na zbliżonym poziomie.

W IV kwartałach 2015 roku przychody wzrosły o 8% w stosunku do okresu porównywalnego i były wyższe zarówno dla produktów jak i dla towarów i materiałów. W analizowanym okresie Grupa zrealizowała 6% wzrost przychodów ze sprzedaży produktów oraz 17% wzrostu ze sprzedaży materiałów i towarów, które są niżej marżowe niż przychody ze sprzedaży produktów. W efekcie marża brutto ze sprzedaży kształtowała się na zbliżonym poziomie. Wzrost pozostałych kosztów

operacyjnych związany jest z utworzeniem odpisów aktualizujących należności, dla których istnieje istotne ryzyko braku spłaty należności. Po uwzględnieniu wyniku finansowego oraz podatku, wynik netto za IV kwartały 2015 roku był o 32% niższy od wyniku w okresie porównywalnym.

Działalność operacyjna prowadzona jest przez spółki zależne Emitenta, tj. głównie 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 jednostkowy wynik Grupa Exorigo-Upos S.A. w poprzednich latach miały dywidendy otrzymywane od Exorigo-Upos sp. z o.o., które nie były przyznane w pierwszych półroczach 2014 i 2015 roku.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 26/2015 z dnia 28 grudnia 2015 r., Zarząd Spółki Exorigo-Upos sp. z o.o., wypłacił w terminie do 31 grudnia 2015 zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2015 w łącznej kwocie 9.000.000 zł brutto.

## 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 IV kwartale 2015 roku podjętymi przez Grupę były:

- opracowanie rozwiązania asystent sprzedaży – branża wyposażenie wnętrz;
- uruchomienie prac nad info kioskiem - rozwiązanie wspierające proces sprzedaży;
- znaczące wzmocnienie kompetencji w obszarze IBM PureData Systems for Analytics (IBM Netezza Appliance).

## 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%
Exorigo-Upos S.R.L.	Bukareszt	bezpośrednio pośrednio	99,00% 100,00%

\* jednostka wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego (na podstawie przepisów 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 15 luty 2016 roku.

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%
Impera Capital S.A. *	676 859	6,77%	676 859	6,77%
Pozostali	501 333	5,01%	501 333	5,01%
<b>Razem</b>	<b>10 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10 000 000</b>	<b>100,00%</b>

\* Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 8/2015 z dnia 30 czerwca 2015 roku, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 30 czerwca 2015 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 IV kwartału 2015 roku stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł:

Grupa Exorigo-Upos S.A.: 0,25 etatu;

Grupa Kapitałowa – spółki podlegające konsolidacji: 379,48 etatów.