

RAPORT ROCZNY
SKONSOLIDOWANY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2014R. DO DNIA 31.12.2014R.



Spis treści:

- 1. LIST ZARZĄDU**
- 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**
- 3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA 2014 ROK**
- 4. ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK**
- 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2014 ROK**
- 6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK**
- 7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU GRUPY KAPITAŁOWEJ**
- 8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ZASAD ŁADU KOROPACYJNEGO**

1. LIST ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A. („Grupa”) mam przyjemność przedstawić skonsolidowany raport przedstawiający działania i plany Grupy, a także jej wyniki finansowe w 2014 roku.

W latach 2012-2013 Grupa przeprowadziła proces konsolidacji działalności jednostek zależnych poprzez połączenia. W 2014 roku działania Grupa koncentrowały się na podniesieniu efektywności operacyjnej i rozwoju nowych produktów i usług w grupie kapitałowej.

W ogromną satysfakcją odnotowuję, że 2014 rok to kolejny rok, w którym Grupa utrzymała trend wzrostowy i osiągnęła dobre wyniki operacyjne. Konsekwentnie rosły zarówno przychody ze sprzedaży produktów i usług (wzrost o 5% w stosunku do roku poprzedniego) jak i udział tych przychodów w całości sprzedaży, który wyniósł 82% (80% za 2013 rok). Relatywnie niższy wzrost kosztów doprowadził do wyższych wyników operacyjnych. Rentowność operacyjna Grupy wyniosła 10,8 % (8,8% w 2013 roku), a rentowość EBITDA 14,7% (12% w 2013 roku). Dobre wyniki pozwoliły Spółce na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za rok 2014 w łącznej wysokości 7,7 mln zł. Wypłata dywidendy nastąpiła 2 czerwca 2015 roku.

Do najistotniejszych sukcesów operacyjnych Grupy odniesionych w 2014 roku niewątpliwie należy realizacja na zlecenie jednego z największych polskich banków, dla dużej sieci handlowej w Polsce, w bardzo krótkim okresie, jednego z największych w Polsce projektów instalacji ponad 13.000 pin-padów w prawie 2,5 tys. punktów sprzedaży.

Kontynuując strategię rozwoju produktów wykraczających poza tradycyjny handel Grupa konsekwentnie rozwijała kompetencje z zakresu e-commerce, obejmujące zarówno rozwiązania klasy Enterprise - IBM WebSphere, służące do budowy sklepów internetowych, jak również własne systemy, w tym system klasy Data Management automatyzujący proces integracji z dostawcami i redukujący koszty obsługi danych podstawowych. W 2014 roku system ten został wdrożony u kolejnego dużego klienta pozwalając mu na elastyczną parametryzację cen, promocji i atrybutów dla szerokiej bazy produktów.

Po pozytywnym odbiorze w latach poprzednich mobilnej wersji systemu kasowego dostępnego na tabletach, w 2014 roku zaprojektowaliśmy, stworzyliśmy i wdrożyliśmy pierwszą w Polsce aplikację mobilną dla instytucji z sektora finansowego umożliwiającej wygodny dostęp do inwestycji w instrumenty finansowe (aplikacja jest dostępna w „App store”). Zwiększając dostępność i elastyczność rozwiązań dla sektora handlu detalicznego (retail) równolegle stworzyliśmy rozwiązanie w formie SaaS (*Software As A Service*), umożliwiające korzystanie z systemu klasy ERP zintegrowanego z systemem kasowym oraz pokrewnymi aplikacjami.

Grupa kontynuowała konsekwentnie rozwój nie tylko w obszarze związanym z oprogramowaniem i systemami informatycznymi. W obszarze produktowym prowadzone były prace rozwojowe ukierunkowane na stworzenie nowych urządzeń. W 2014 roku uzyskaliśmy homologację Prezesa Głównego Urzędu Miar dla drukarek fiskalnych FP-T88FVA, FP-T10FVA i Aquila FVA jak również zrealizowaliśmy prace związane ze stworzeniem fakturomatu (urządzenia pozwalającego na wystawianie faktur VAT na podstawie paragonu bezpośrednio przez klienta).

Zwiększając dywersyfikację przychodów, w 2014 roku Grupa pozyskała 62 nowych klientów w kraju.

Rozpoczęte w 2014 roku działania mające na celu dopuszczenie akcji serii A Grupa Exorigo-Upos S.A. („Spółka”) do notowania na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, stanowiących 90% kapitału zakładowego Spółki, zakończyły się sukcesem. Od marca 2015 roku wszystkie akcje Spółki są notowane na tym rynku.

W kolejnym roku Grupa planuje kontynuować strategię rozwoju i dywersyfikacji przychodów. Główne kierunki działań to:

- dynamiczne zwiększanie sprzedaży w Polsce do klientów z innych sektorów niż handel detaliczny oraz do zagranicznych klientów z sektora handlu detalicznego,
- rozwój nowych produktów fiskalnych,
- rozwój produktów związanych z e-commerce i mobilnych,
- poszerzenie gamy rozwiązań oferowanych w modelu SaaS.

Z poważaniem,

Paweł Dudziuk

Prezes Zarządu

2. 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
	Martin Oxley	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej

*W dniu 12 maja 2015 roku, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana Pawła Dudziuka na nową kadencję.

**Skład Rady Nadzorczej Spółki powołanej na nową II kadencję w dniu 12 maja 2015 roku. Tym samym ww. dacie wygasta kadencja dotychczasowych członków Rady Nadzorczej – Pana Jarosława Kopańskiego i Pana Jacka Legutko.

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 A począwszy od 16 marca 2015) na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA 2014 ROK

3.1 SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	31.12.2014 [tys. PLN]	31.12.2013 [tys. PLN] przekształcone	31.12.2014 [tys. EURO]	31.12.2013 [tys. EURO] przekształcone
Aktywa trwałe	13 811	12 265	3 240	2 957
Aktywa obrotowe	50 462	42 857	11 839	10 334
Należności krótkoterminowe	30 626	26 458	7 185	6 380
Inwestycje krótkoterminowe	10 650	11 157	2 499	2 690
AKTYWA RAZEM	64 273	55 122	15 079	13 291
Kapitał (Fundusz) własny	39 504	35 976	9 268	8 675
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800	17 315	17 795
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 769	19 146	5 811	4 616
Zobowiązania krótkoterminowe	15 807	9 813	3 709	2 366
PASYWA RAZEM	64 273	55 122	15 079	13 291

3.2 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014 [tys. PLN]	01.01.2013 - 31.12.2013 [tys. PLN] przekształcone	01.01.2014- 31.12.2014 [tys. EURO]	01.01.2013 - 31.12.2013 [tys. EURO] przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 865	103 278	25 270	24 526
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 226	9 778	2 918	2 322
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 518	9 076	2 749	2 155
Przychody finansowe	698	457	167	109
Koszty finansowe	-191	-175	-46	-42
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	12 025	9 358	2 870	2 222
Zysk (strata) brutto	12 025	9 358	2 870	2 222
Zysk (strata) netto	9 518	10 620	2 272	2 522

3.3 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2014 -	01.01.2013 -	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	[tys. PLN]	[tys. PLN] przekształcone	[tys. EURO]	[tys. EURO] przekształcone
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 442	8 075	2 970	1 918
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 157	-4 758	-515	-1 130
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 129	-4 946	-1 463	-1 175
Przepływy pieniężne netto razem	4 156	-1 629	992	-387

3.4 INNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2014 -	01.01.2013 -	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	[w PLN]	[w PLN] przekształcone	[w EURO]	[w EURO] przekształcone
Liczba akcji w sztukach	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,95	1,06	0,23	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,95	1,06	0,23	0,25
Wartość księgowa na jedną akcję	3,95	3,60	0,93	0,87
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	3,95	3,60	0,93	0,87
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,60	0,42	0,14	0,10

Przeliczenie kursu	2014	2013
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2623	4,1472
Średni kurs euro w okresie	4,1893	4,2110

4. ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

Pełne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, na które składają się:

- a) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) Skonsolidowany bilans,
- c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- d) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- e) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym,
- f) Informacja dodatkowa i objaśnienia

stanowią załącznik PDF do rocznego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2014 ROK

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 rok stanowi załącznik PDF do skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 2014 ROK

Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, stanowi załącznik PDF do skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd spółki dominującej Grupa Exorigo-Upos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- a) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.
- b) powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.
- c) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk dotyczących prowadzonej działalności.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd spółki dominującej Grupa Exorigo-Upos S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot zgodnie z przedstawionym oświadczeniem spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ GRUPĘ ZASAD ŁADU KOROPACYJNEGO

Spółka jako uczestnik ASO NewConnect dokłada starań aby 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 r. z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z §5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO została przekazana raportem jednostkowym za rok 2014 w dniu 11 lutego 2015 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu skonsolidowanego za rok 2014 nie uległa zmianie.