



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

**Skonsolidowany raport kwartalny za
okres od 1 stycznia do 30 września
2021 roku**

WARSZAWA, 9 LISTOPADA 2021 ROKU

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	6
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego na jedną akcję zwykłą (PLN).....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX.....	11
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	11
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	14
3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	16
4. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne	17
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	19
6. Segmenty operacyjne.....	22
7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	29
8. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów	29
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32
11. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	32
12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33
14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania	34
15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	34
16. Przychody ze sprzedaży.....	34
17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	35
18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	35
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	35
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	35
21. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	35
22. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	35
23. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	35
24. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	35
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	35
26. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	36
27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	37
28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	37
29. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	37
30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	37
31. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	39
32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych.....	39
33. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.....	39
34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za trzy kwartały 2021 roku	39
35. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	40
36. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta w okresie co najmniej kolejnego kwartału, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	41
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	42
38. Zarządzanie kapitałem	42
Wybrane dane finansowe OEX S.A.....	44
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.	45
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.....	47
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN).....	47
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.	48
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OEX S.A.....	49
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.....	51
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.....	52
Zatwierdzenie do publikacji	53

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz te same wartości przeliczone na EURO, przedstawiają poniższe tabele:

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (przekształcone)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	482 416	361 988	105 828	81 531
Zysk z działalności operacyjnej	29 509	17 387	6 473	3 916
Zysk przed opodatkowaniem	26 830	13 202	5 886	2 974
Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 773	10 625	4 338	2 393
Zysk netto razem	19 773	10 625	4 338	2 393
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 261	8 680	3 787	1 955
Zysk na akcję (PLN; EUR)	2,31	1,15	0,51	0,26
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	2,31	1,15	0,51	0,26
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5585	4,4399

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 444	44 607	4 046	10 047
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 783	- 1 389	1 707	- 313
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 29 770	- 47 230	- 6 531	- 10 638
Przepływy pieniężne razem netto	- 3 543	- 4 012	- 777	- 904
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5585	4,4399

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	417 981	396 861	90 220	85 997
Zobowiązania długoterminowe	94 677	88 244	20 436	19 122
Zobowiązania krótkoterminowe	165 104	153 482	35 637	33 259
Kapitał własny	158 200	155 135	34 147	33 617
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	148 627	147 455	32 081	31 953
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6329	4,6148

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

- dla danych wynikających ze sprawozdań z sytuacji finansowej - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających ze sprawozdań z wyniku oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020	01.01-30.09.2020
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268
średni kurs okresu	4,5585	4,4742	4,4399

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2021	30.09.2020 (przekształcone)	31.12.2020
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	82 545	81 482	81 482
Wartości niematerialne	19 614	17 640	20 537
Rzeczowe aktywa trwałe	11 582	10 098	9 630
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	73 569	70 959	72 725
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		230	247
Inne długoterminowe aktywa finansowe	2 420	638	2 513
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	6 684	5 735	7 190
Należności długoterminowe pozostałe	2 798	5 179	3 725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 091	8 304	10 180
Aktywa trwałe	209 303	200 265	208 229
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	14 065	6 610	9 364
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	140 741	107 681	122 094
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	632	746	640
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		17	301
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4 397	2 902	3 847
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 843	51 717	52 386
Aktywa obrotowe	208 678	169 673	188 632
Aktywa razem	417 981	369 938	396 861
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 514	1 598	1 598
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)	- 15 633	- 8 072	- 8 072
Zyski zatrzymane	99 742	87 739	90 925
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej	148 627	144 269	147 455
Udziały niekontrolujące	9 573	8 126	7 680
Kapitał własny	158 200	152 395	155 135
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	20 281	2 616	10 575
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	63 638	57 974	64 624
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 365	11 368	12 884
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	161	111	161
Pozostałe rezerwy długoterminowe		30	
Rezerwy długoterminowe	161	141	161
Inne zobowiązania długoterminowe	232	1	
Zobowiązania długoterminowe	94 677	72 100	88 244
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	113 428	79 906	102 417
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	15 693	29 229	15 262
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 191	7 399	5 290
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	26 565	23 799	25 088
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 788	1 360	2 159
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 553	3 058	3 214
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	886	692	52

Rezerwy krótkoterminowe	4 439	3 750	3 266
Zobowiązania krótkoterminowe	165 104	145 443	153 482
Zobowiązania razem	259 781	217 543	241 726
Kapitał własny i zobowiązania razem	417 981	369 938	396 861

Wartość księgowa	158 200	152 395	155 135
Liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	7 568 932
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	7 568 932

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 30.09.2020 r. i 31.12.2020 r. nie uwzględniają skupionych, ale według stanu na te daty jeszcze nie umorzonych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A. Liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 30.09.2021 r. nie uwzględnia skupionych, ale jeszcze nie umorzonych 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	30.09.2021*	30.09.2020*	31.12.2020*
Wartość księgowa na jedną akcję	23,12	20,13	20,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	23,12	20,13	20,50

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.09.2020 r., 31.12.2020 r. oraz 30.09.2021 zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji bez uwzględnienia skupionych akcji własnych, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzony

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (przeznaczony)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	482 416	361 988
Koszt własny sprzedaży	389 651	301 270
Zysk brutto ze sprzedaży	92 765	60 718
Koszty sprzedaży	24 095	19 554
Koszty ogólnego zarządu	37 925	25 954
Pozostałe przychody operacyjne	1 309	5 046
Pozostałe koszty operacyjne	2 545	2 869
Zysk z działalności operacyjnej	29 509	17 387
Przychody finansowe	962	854
Koszty finansowe	4 994	4 869
Zbycie jednostki zależnej	1 360	
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 7	- 170
Zysk przed opodatkowaniem	26 830	13 202
Podatek dochodowy	7 057	2 577
Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 773	10 625
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
Zysk netto przypadający:	19 773	10 625
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 261	8 680
- Akcjonariuszom niekontrolującym	2 512	1 945

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 464 675	7 568 932
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 464 675	7 568 932

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji w III kwartałach 2020 roku nie uwzględniają skupionych, ale według stanu na tą datę jeszcze nie umorzonych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A., średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji w III kwartałach 2021 roku nie uwzględniają skupionych, ale jeszcze nie umorzonych 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego na jedną akcję zwykłą (PLN)

	01.01-30.09.2021*	01.01-30.09.2020*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	2,31	1,15
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
podstawowy	2,31	1,15
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	2,31	1,15
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
rozwodniony	2,31	1,15

*wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za okres 01.01-30.09.2020 r. oraz 01.01.-30.09.2021 została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji bez uwzględnienia skupionych akcji własnych, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Zysk netto	19 773	10 625
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	19 773	10 625
Całkowite dochody przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 261	8 680
- Akcjonariuszom niekontrolującym	2 512	1 945

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	90 925	147 455	7 680	155 135
Wynik netto za okres				17 261	17 261	2 512	19 773
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu							
Całkowite dochody razem				17 261	17 261	2 512	19 773
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 84		- 7 561	- 8 444	- 16 089	1 707	- 14 382
Dywidendy						- 2 326	- 2 326
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		- 7 561	8 817	1 172	1 893	3 065
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 514	63 004	- 15 633	99 742	148 627	9 573	158 200

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

- transakcję umorzenia akcji własnych OEX S.A.,
- zmiany struktury udziałowej w związku z nabyciem kontroli nad spółkami zależnymi 4Shops Sp. z o.o. i Brand Active Sp. z o.o. oraz zwiększeniem udziału w kapitale spółki zależnej iPOS S.A.

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2020

(przekształcone)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	96 619	153 149	3 263	156 412
Wynik netto za okres				8 680	8 680	1 945	10 625
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu							
Całkowite dochody razem				8 680	8 680	1 945	10 625
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*						4 359	4 359
Dywidendy				- 17 560	- 17 560	- 1 441	- 19 001
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				- 8 880	- 8 880	4 863	- 4 017
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	87 739	144 269	8 126	152 395

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują zmiany struktury udziałowej w związku z nabyciem kontroli nad spółką zależną iPOS S.A.

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2020							
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	96 619	153 149	3 263	156 412
Wynik netto za okres				11 866	11 866	2 702	14 568
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu							
Całkowite dochody razem				11 866	11 866	2 702	14 568
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*						4 380	4 380
Dywidendy				- 17 560	- 17 560	- 2 665	- 20 225
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				- 5 694	- 5 694	4 417	- 1 277
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	90 925	147 455	7 680	155 135

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują zmiany struktury udziałowej w związku z nabyciem kontroli nad spółką zależną IPO S.A. oraz zwiększeniem udziału w kapitale spółki zależnej Divante S.A.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (przekształcone)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	26 830	13 202
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	22 670	21 795
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 1 307	- 285
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	- 52	
Koszty odsetek	3 428	4 457
Przychody z odsetek	- 377	- 420
Inne korekty	523	279
Zmiana stanu zapasów	- 6 506	- 307
Zmiana stanu należności	- 31 222	8 265
Zmiana stanu zobowiązań	12 991	1 727
Zmiana stanu rezerw	1 040	672
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	1 188	36 183
Zapłacony podatek dochodowy	- 9 574	- 4 778
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 444	44 607
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 6 964	- 2 953
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	180	220
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	- 1 220	- 4 572
Wpływy ze sprzedaży akcji pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	15 031	5 611
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	102	95
Pożyczki udzielone	- 50	- 192
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	26	
Otrzymane odsetki	678	402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 783	- 1 389
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu emisji udziałów	1 195	
Skup akcji własnych	- 15 633	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20 711	10 072
Spłaty kredytów i pożyczek	- 10 720	- 14 904
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	- 944	- 3 495
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 17 992	- 16 954
Zapłacone odsetki	- 4 061	- 4 389
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	- 2 326	- 17 560
Przepływy netto z działalności finansowej	- 29 770	- 47 230
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	- 3 543	- 4 012
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	- 3 543	- 4 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	52 386	55 729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	48 843	51 717

Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2020 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy, z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji wynagrodzeń prowizyjnych z tytułu świadczonych usług sprzedaży produktów ubezpieczeniowych w wysokości 1 621 tys. PLN. W sprawozdaniu za trzy kwartały 2020 roku wynagrodzenia te były prezentowane w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. W danych porównywalnych za 2020 rok prezentowane są w pozycji „Przychody ze sprzedaży usług”. Korekta prezentacji nie wpłynęła na zmianę kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Grupy za trzy kwartały 2020 roku,
- zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Grupy za pierwsze półrocze 2020 roku. Podsumowanie zmian zaprezentowano w tabeli poniżej:

	30.09.2020 zatwierdzone	zmiana	30.09.2020 zmienione
AKTYWA TRWAŁE			
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	62 240	-62 240	-
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	8 719	-8 719	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	70 959	70 959
Inwestycje w pozostałych jednostkach	500	-500	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	-	638	638
Należności i pożyczki	959	-959	-
Należności długoterminowe pozostałe	-	5 179	5 179
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 358	-4 358	-
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103 629	4 052	107 681
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 052	-4 052	-
Kapitał własny			
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	8 300	-8 300	-
Pozostałe kapitały	4 848	-4 848	-
Zyski zatrzymane	74 591	13 148	87 739
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	54 508	-54 508	-
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	3 466	-3 466	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	-	57 974	57 974
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	66 428	13 478	79 906
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 958	-5 958	-
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	20 965	-20 965	-
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	2 834	-2 834	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	-	23 799	23 799

Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	7 399	7 399
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12 924	-9 866	3 058
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 053	-5 053	-

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok opublikowanym dnia 31 marca 2021 roku oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2021 opublikowanym 9 września 2021 r.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych działających na terytorium Polski jest złoty polski, walutą funkcjonalną spółki zależnej Divante GmbH z siedzibą w Fuldzie jest euro. Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

1.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2: zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:
 - praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
 - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,

- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do dnia 1 stycznia 2023 r. do momentu rozpoczęcia obowiązywania MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) - - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

1.3. ZASADA ISTOTNOŚCI

Dane informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

Istotność informacji zależy od kwoty pozycji lub błędu – ocenianego w danych okolicznościach – w wypadku pominięcia czy zniekształcenia tej pozycji. Istotność stanowi zatem próg czy granicę, a nie zasadniczą cechę, jaką muszą posiadać dane informacje, aby były użyteczne. Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla Grupy przyjmuje się następujące kryteria istotności:

- 1% sumy bilansowej lub
- 0,5% zannualizowanych przychodów.

Do oceny istotności przyjmuje się niższą wartość ustaloną na podstawie ww. kryteriów.

Zastosowanie zasady istotności oznacza, że szczegółowe wymogi dotyczące ujawniania zawarte w standardzie lub interpretacji nie muszą być spełnione, jeśli informacje nie są istotne.

1.4. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było istotnych zmian w tych szacunkach i założeniach.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej OEX S.A. wchodzi:

- JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - OEX S.A.

OEX S.A. (Spółka, Spółka dominująca, Emitent) wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000222514. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Franciszka Klimczaka 1. Akcje Spółki dominującej są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 9 listopada 2021 roku wchodzi:

Jerzy Motz Prezes Zarządu
Rafał Stempniewicz Członek Zarządu
Robert Krasowski Członek Zarządu
Tomasz Kwiecień Członek Zarządu
Tomasz Słowiński Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 9 listopada 2021 roku wchodził:

Piotr Beaupre Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Szramowski Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mazurczak Członek Rady Nadzorczej
Piotr Cholewa Członek Rady Nadzorczej
Marcin Malka Członek Rady Nadzorczej

Przedmiotem działalności OEX S.A. jest działalność holdingowa oraz świadczenie na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej szeregu usług mających charakter wsparcia prowadzonej przez nie działalności operacyjnej, w tym między innymi usług kadrowo-płacowych, usług z zakresu obsługi prawnej i compliance, doradztwa strategicznego, controllingu i finansów oraz public relations.

• **SPÓŁKI ZALEŻNE PRZEDSTAWIONE W PONIŻSZEJ TABELI:**

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX S.A.			
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
PTI Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
MerService Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Divante S.A.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03	
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	
iPOS S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	58,1	
OEX B2B Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	
4Shops Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa		100
Brand Active Sp. z o.o.	ul. Jana i Jędrzeja Śniadeckich 20C/3, 35-006 Rzeszów		Udział bezpośredni Grupy 70 Udział pośredni 35,72
Divante GmbH	Fulda, Niemcy		Udział bezpośredni Grupy 100 Udział pośredni 51,03

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2021 roku.

W skład Grupy wchodzi także spółka Connex Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu. Spółka nie prowadzi działalności oraz nie podlega konsolidacji. Na udziały w tej spółce OEX S.A. utworzyła odpis w wysokości 100% wartości.

Przedmiotem działalności spółek Grupy jest świadczenie usług dla biznesu. Opis działalności poszczególnych spółek zależnych znajduje się w punkcie 6 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Do dnia 15 lutego 2021 roku, Grupa posiadała spółkę stowarzyszoną Face and Look S.A. W dniu 15 lutego 2021 roku, spółka zależna Grupy – OEX24 Sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane akcje tej spółki. Cena sprzedaży pakietu 31% akcji spółki wyniosła 31 tys. PLN.

Nabycie Brand Active Sp. z o.o.

W dniu 4 lutego 2021 roku, Spółka Divante S.A. zakupiła 70% udziałów Spółki Brand Active Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie za cenę 840 tys. PLN. Przedmiotem działalności Brand Active Sp. z o.o. jest doradztwo oraz tworzenie sklepów internetowych.

Inwestycja stanowi realizację celów strategicznych Grupy polegającą na budowie wartości Grupy OEX w oparciu o nowoczesne technologie.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano prowizorycznego rozliczenia transakcji przejęcia kontroli nad Spółką Brand Active w Rzeszowie (BA). Grupa OEX nie zakończyła wyceny wartości godziwej posiadanych przez BA aktywów oraz zobowiązań. Grupa planuje zakończyć rozliczenie transakcji nabycia kontroli nad BA w okresie do 12 miesięcy od dnia transakcji.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej Spółki przedstawiają się następująco:

WARTOŚCI NA DZIEŃ PRZEJĘCIA	
Aktywa	
Zapasy	2
Należności i pożyczki	111
Rozliczenie międzyokresowe	12
Środki pieniężne	428
Aktywa razem	553
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14
Pozostałe zobowiązania	55
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	104
Rozliczenia międzyokresowe	100
Zobowiązania razem	284
Wartość godziwa aktywów netto wg wartości prowizorycznych	
Przejęty udział w aktywach netto	70%
Cena zapłacona	840
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia - wyceniona w oparciu o wycenę wartości aktywów netto wg wartości prowizorycznych	652

Zakup udziałów 4Shops Sp. z o.o.

Dnia 20 kwietnia 2021 roku spółka zależna OEX E-Business Sp. z o.o. nabyła 50% udziałów w spółce 4Shops Sp. z o.o., będącej dotychczas jednostką współzależną Grupy, podlegającą konsolidacji metodą praw własności.

Cena nabycia 5 025 udziałów w tej spółce, stanowiących 50% udziałów wyniosła 50 tys. PLN. W wyniku tej transakcji, na dzień 30 września 2021 r. Grupa OEX posiada 100% udziałów w kapitale własnym 4Shops Sp. z o.o. Jednocześnie zmieniona została metoda konsolidacji z metody praw własności na metodę pełną.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej Spółki przedstawiają się następująco:

WARTOŚCI NA DZIEŃ PRZEJĘCIA	
Aktywa	
Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	13
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251
Należności i pożyczki	259
Rozliczenie międzyokresowe	2
Środki pieniężne	21
Aktywa razem	546
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	305
Kredyty i pożyczki, inne instrumenty dłużne	350
Zobowiązania razem	655
Wartość godziwa aktywów netto wg wartości prowizorycznych	(109)
Przejęty udział w aktywach netto	100%
Cena zapłacona – uwzględnia cenę zapłaconą w kwietniu 2021 oraz wycenę wcześniej posiadanych 50% udziałów zgodnie z procedurą opisaną w MSSF 3.41-42	302
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia - wyceniona w oparciu o wycenę wartości aktywów netto wg wartości prowizorycznych	411

Podwyższenie kapitału OEX E-Business

W dniu 30 kwietnia 2021 roku, Walne Zgromadzenie Wspólników spółki OEX E-Business Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 792 tys. zł. Nowo wyemitowane 15 835 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy obejmą osoby stanowiące kluczową kadre kierowniczą spółki. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, udział Grupy OEX w spółce OEX E-Business Sp. z o.o. spadnie do 87%. Do dnia 9 listopada 2021 roku, podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Utworzenie spółki Divante GmbH

W dniu 3 sierpnia 2021 r. spółka zależna Grupy – Divante S.A. utworzyła spółkę Divante GmbH z siedzibą w Fuldzie (Niemcy), w której objęła 100% udziałów. Kapitał podstawowy nowo założonej spółki wynosi 25 tys. euro.

4. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne

➤ W okresie trzech kwartałów 2021 roku spółki Grupy kontynuowały działalność w warunkach utrzymującego się zagrożenia epidemicznego, związanego z SARS-CoV-2 i wynikających z tego obostrzeń administracyjnych w sferze gospodarczej i społecznej. Obostrzenia te co do zasady negatywnie wpłynęły na wyniki Grupy, przy czym nie wystąpiła sytuacja, w której działalność spółek byłaby wprost ograniczona.

➤ W dniu 28 czerwca 2021 r., Spółka OEX S.A. zawarła z Offsite Archive Storage & Integrated Services (Ireland) Ltd. z siedzibą w Dublinie Aneks nr 1 do umowy sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. z dnia 17 października 2019 roku, w którym Strony potwierdziły, na podstawie kalkulacji sporządzonych w oparciu o wyniki finansowe ArchiDoc za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, w tym wartość znormalizowanej EBITDA osiągniętej przez ArchiDoc w tym okresie, że OEX S.A. przysługuje od OASIS dopłata do ceny sprzedaży akcji ArchiDoc w wysokości 15 mln PLN. Kwota została przelana na rachunek Spółki w dniu 30 czerwca 2021 roku.

Z uwagi na fakt, że powyższa kwota stanowi maksymalną kwotę dopłaty do ceny przewidzianą w SPA, Strony potwierdziły, że Spółce OEX S.A. nie będą w przyszłości przysługiwały żadne kolejne dopłaty do ceny z jakiegokolwiek tytułu. Zgodnie z pierwotnymi założeniami i zapisami SPA, dopłaty do ceny przewidziane były za okres dwóch lat (tj. okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, co wynikało z ustaleń dotyczących okresów, za jakie EBITDA ArchiDoc S.A. podlegała weryfikacji) i miały być rozliczane odpowiednio w 2021 i 2022 r. Fakt, iż maksymalna wartość należnych OEX S.A. środków z tytułu dopłaty do ceny stała się należna już w roku bieżącym, wynika z istotnie lepszych niż zakładane wyników finansowych spółki ArchiDoc S.A. w 2020 roku. Łączna, spodziewana kwota dopłaty do ceny sprzedaży

została, jako wartość szacunkowa, rozpoznana w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2019. Wówczas Spółka dominująca oszacowała łączny przychód z tytułu dopłaty do ceny na kwotę 8 250 tys. PLN. W roku 2020, Spółka przeprowadziła analizę ww. wartości szacunkowej i na podstawie dostępnych danych o osiągniętych przez ArchiDoc S.A. wynikach finansowych skorygowała w górę pierwotną wartość oczekiwanych przychodów z tytułu dopłaty do ceny sprzedaży o kwotę 5 272 tys. PLN. Wartość ta została rozpoznana jako przychód w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2020.

W związku z uzyskaniem przez Spółkę dopłaty do ceny sprzedaży akcji w maksymalnej wysokości przewidzianej w SPA, Spółka rozpoznała w 2021 roku przychód w wysokości 1 478 tys. PLN, co stanowi różnicę pomiędzy rzeczywistą, ostateczną wartością dopłaty do ceny sprzedaży (tj. 15 000 tys. PLN), a wartościami dotąd ujętymi szacunkowo w przychodach za lata 2019 i 2020 (tj. łącznie 13 522 tys. PLN). Rozliczenie dopłaty do ceny sprzedaży ma istotny pozytywny wpływ na sytuację gotówkową Spółki i Grupy, z uwagi na wpływ całej kwoty dopłaty na rachunek bankowy OEX S.A.

➤ W dniu 11 czerwca 2021 r. Zarząd OEX S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia procesu nabywania przez Spółkę, w celu umorzenia 1 525 966 zdematerializowanych i notowanych w obrocie na rynku regulowanym GPW, akcji zwykłych Spółki na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 złotych każda, reprezentujących 17,05% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz ustalenia warunków tego nabycia. Uchwała Zarządu została podjęta w wykonaniu zawartego w tym samym dniu przez Spółkę i jej 13 Akcjonariuszy posiadających łącznie 6 042 966 akcji Spółki reprezentujących 82,95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki porozumienia, w zakresie współdziałania obejmującego doprowadzenie do utraty przez Spółkę statusu spółki publicznej wskutek przeprowadzenia procedury wycofania jej akcji z obrotu na rynku regulowanym GPW, poprzedzonego nabywaniem przez Spółkę Akcji Własnych znajdujących się w posiadaniu pozostałych Akcjonariuszy Spółki, w ramach skupu Akcji Własnych w celu umorzenia, w szczególności w trybie Wezwania do zapisywania się na sprzedaż Akcji Własnych w liczbie powodującej osiągnięcie łącznie przez strony Porozumienia 100% ogólnej liczby głosów na WZA.

Zgodnie z treścią Uchwały Zarządu, proces nabycia został przeprowadzony na następujących warunkach:

- nabycie Akcji Własnych nastąpiło w celu ich umorzenia;
- przedmiotem nabycia było nie więcej niż 1 525 966 akcji własnych, przy czym w każdym przypadku łączna wartość nominalna nabywanych Akcji Własnych nie mogła przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki w dacie podejmowania uchwały, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych Akcji Własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte lub umorzone;
- nabycie Akcji Własnych zostało sfinansowane ze środków zgromadzonych w kapitale zapasowym Spółki, pochodzących z zatrzymanych zysków Spółki z lat ubiegłych lub z innych kwot, które mogły być przeznaczone do podziału między Akcjonariuszy Spółki. Akcje Własne zostały nabyte od Akcjonariuszy Spółki za wynagrodzeniem wypłaconym przez Spółkę wyłącznie z powyższych środków, przeniesionych z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy Spółki utworzony w tym celu w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki;
- łączna wysokość środków pieniężnych, przeznaczonych na zapłatę przez Spółkę ceny za nabywane Akcje Własne, powiększona o koszty ich nabycia, wyniesie nie więcej niż 33,5 mln PLN, przy czym nie może ona przekroczyć wartości kapitału rezerwowego;
- nabywanie Akcji Własnych może nastąpić w terminie do dnia 30 czerwca 2022 r., nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych;
- Akcje Własne mają zostać nabyte przez Spółkę przede wszystkim w trybie Wezwania, ogłoszonego przez Spółkę działającą wspólnie z Akcjonariuszami, którzy w wyniku zawarcia porozumienia łącznie przekroczyli posiadanymi akcjami Spółki próg 66% ogólnej liczby głosów na WZA;
- cena nabycia Akcji Własnych została określona na poziomie nie wyższym niż 21,50 PLN;
- Akcje Własne, które nie zostaną nabyte w Wezwaniu, mogą podlegać nabyciu (od Akcjonariuszy niebędących stronami Porozumienia) przez Spółkę, działającą w Porozumieniu – o ile w danym przypadku zostaną spełnione warunki dopuszczalności przeprowadzenia stosownej transakcji wynikające z właściwych przepisów prawa – w drodze ogłoszenia przymusowego wykupu Akcji Własnych.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A., które podjęło uchwałę o zatwierdzeniu procesu nabywania akcji własnych Spółki w celu umorzenia oraz utworzeniu kapitału rezerwowego na pokrycie związanych z tym kosztów odbyło się 8 lipca 2021 r.

Zapisy na sprzedaż akcji w ww. Wezwaniu odbyły się w dniach od 15 lipca do 13 sierpnia 2021 roku.

W dniu 16 sierpnia 2021 roku Zarząd OEX S.A. otrzymał informację o wynikach ogłoszonego Wezwania. W okresie przyjmowania zapisów na akcje objęte Wezwaniem, złożono prawidłowo zapisy opiewające łącznie na 727 125 Akcji reprezentujących 8,12% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z tym, stosownie do warunków określonych w Wezwaniu, do dnia 18 sierpnia 2021 r. doszło do zawarcia transakcji nabycia przez Spółkę powyższych Akcji w ramach Wezwania, a rozliczenie tej transakcji w KDPW, skutkujące przeniesieniem akcji na Spółkę, nastąpiło 23 sierpnia 2021 r.

Środki na nabycie akcji własnych w ramach wyżej opisanej transakcji pochodziły z kredytu bankowego, udzielonego OEX S.A. przez Santander Bank Polska S.A., na podstawie umowy kredytowej, zawartej w dniu 11 czerwca 2021 r. łączna wartość skupionych akcji własnych wyniosła 15 633 tys. PLN.

➤ W dniu 11 września 2021 r. spółka OEX E-Business otrzymała decyzję Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o dokonaniu zabezpieczenia na majątku OEX E-Business w związku z kontrolą podatkową w wysokości 2 803 tys. PLN. W dniu 30 września 2021 r. OEX E-Business złożyła do Urzędu dobrowolne zabezpieczenie majątkowe w formie gwarancji bankowej w wysokości 1 401 tys. PLN oraz blokady środków pieniężnych na rachunku bankowym spółki, wraz z udzieleniem do tego rachunku wyłącznego pełnomocnictwa dla Urzędu Skarbowego w wysokości 1 402 tys. PLN. Informacje na temat należności objętych kontrolami podatkowymi znajdują się w p. 9 niniejszego raportu.

5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

a) Omówienie głównych pozycji rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej

PRZYCHODY

Przychody Grupy w okresie trzech kwartałów 2021 roku wyniosły 482 416 tys. PLN i były wyższe o 33,3% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost przychodów rok do roku odnotował każdy z segmentów operacyjnych Grupy. Wpływ przychodów spółki iPOS S.A. na przychody Grupy w okresie trzech kwartałów 2021 roku wyniósł 4 319 tys. PLN. Spółka została przejęta i włączona do konsolidacji we wrześniu 2020 r., nie została przypisana do żadnego z trzech segmentów operacyjnych i jej wyniki ujęte zostały w pozycji „nieprzypisane” noty segmentowej, gdzie ujęty jest także wynik Spółki OEX S.A.

Wpływ przychodów spółki Brand Active Sp. z o.o. na przychody Grupy w okresie trzech kwartałów 2021 roku wyniósł 1 983 tys. PLN. Spółka została włączona do konsolidacji począwszy od stycznia 2021 r. i została przypisana do segmentu operacyjnego eCommerce services.

Segment **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** osiągnął w okresie trzech kwartałów 2021 roku przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 142 785 tys. PLN, co stanowi wzrost o 14,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Głównymi czynnikami wzrostu było zwiększenie średniej liczby sklepów łącznie o 7,4% oraz większa o 15,9% liczba transakcji typu post paid (zawartych umów abonamentowych) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost liczby sklepów w całości wynika ze zwiększenia sieci T-Mobile w wyniku przejęcia 27 sklepów dokonanego w grudniu 2020 roku. Należy także mieć na względzie efekt niższej bazy w okresie trzech kwartałów 2020 roku, wynikający z zamknięcia sklepów w galeriach handlowych oraz znaczącym zmniejszeniem sprzedaży w sklepach, które pozostały otwarte, z uwagi na ograniczenia związane z pandemią. Przychody segmentu stanowiły w trzech kwartałach 2021 roku 29,6 % łącznych przychodów Grupy, wobec 34,6% w trzech kwartałach roku ubiegłego.

Przychody segmentu **Wsparcia sprzedaży** od klientów zewnętrznych wyniosły w trzech kwartałach 2021 roku 147 788 tys. PLN i były wyższe o 47,0% w stosunku do trzech kwartałów roku ubiegłego. Głównym czynnikiem tak istotnego wzrostu przychodów był dynamiczny rozwój jednego z kluczowych projektów spółki Cursor S.A. realizowany dla klienta z branży tytoniowej, z którym spółka pozostaje w długoletnich relacjach biznesowych. Przychody segmentu stanowiły w trzech kwartałach 2021 roku 30,6% łącznych przychodów Grupy, wobec 27,8% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Segment **eCommerce services** osiągnął w okresie trzech kwartałów 2021 roku przychody od klientów zewnętrznych w wysokości 187 445 tys. PLN. Były one wyższe o 37,8% od przychodów osiągniętych przez segment w trzech kwartałach roku ubiegłego. Wzrosty przychodów wykazały spółki Divante S.A., OEX E-Business Sp. z o.o. oraz Voice Contact Center Sp. z o.o. Osiągnęły one w okresie trzech kwartałów 2021 roku wzrost przychodów odpowiednio o 51,6%, 37,4% oraz o 49% w porównaniu do trzech kwartałów roku 2020. W każdej z wymienionych spółek znaczna dynamika przychodów wynika przede wszystkim z rozwoju współpracy z kluczowymi klientami. Spadek przychodów o 93% odnotowała w 2021 roku spółka OEX24 Sp. z o.o. Przychody segmentu eCommerce services stanowiły w trzech kwartałach 2021 roku 38,9% łącznych przychodów Grupy, wobec 37,6% w trzech kwartałach roku 2020.

EBITDA

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy wyniósł w okresie trzech kwartałów 2021 roku 52 179 tys. PLN i był o 33,2% wyższy niż w trzech kwartałach roku ubiegłego. Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, EBITDA za trzy kwartały 2021 roku wyniosła 36 703 tys. PLN i była o 55,1% wyższa niż w trzech kwartałach roku 2020. Wzrost EBITDA odnotowały wszystkie segmenty operacyjne Grupy. Wynik EBITDA spółki iPOS S.A. za trzy kwartały 2021 roku wyniósł -2 550 tys. PLN.

Dalsza analiza EBITDA (poniżej), w rozbiciu na segmenty operacyjne, odnosi się wyłącznie do wartości po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni. Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosownego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe.

EBITDA segmentu **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** wyniosła w trzech kwartałach 2021 roku 15 830 tys. PLN, co stanowi wzrost o 14,1% w porównaniu do trzech kwartałów 2020 roku. EBITDA segmentu stanowiła w trzech kwartałach 2021 roku 35,9% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

EBITDA segmentu **Wsparcia sprzedaży** wyniosła w trzech kwartałach 2021 roku 7 935 tys. PLN, co stanowi wzrost o 67,3% w stosunku do trzech kwartałów 2020 r. EBITDA segmentu stanowiła w trzech kwartałach 2021 roku 18,0% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

EBITDA segmentu **eCommerce services** wyniosła w trzech kwartałach 2021 roku 20 373 tys. PLN i była o 130,2% wyższa w stosunku do wyniku osiągniętego przez segment w trzech kwartałach 2020 roku. EBITDA segmentu stanowiła w trzech kwartałach 2021 roku 46,2% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

POZOSTAŁE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Koszty finansowe wyniosły w okresie trzech kwartałów 2021 roku 4 944 tys. PLN i były wyższe o 2,6% od kosztów finansowych poniesionych w trzech kwartałach roku 2020. W kwocie tej niemal 56% stanowią koszty wynikające z zastosowania standardu MSSF16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni. Po wyłączeniu tego wpływu wzrost kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2021 wyniósł 6% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W okresie trzech kwartałów 2021 r. Grupa rozpoznała także dodatkowy zysk w wysokości 1 360 tys. PLN, wynikający z końcowego rozliczenia dopłat do ceny związanego ze sprzedażą akcji spółki Archidoc S.A.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w trzech kwartałach 2021 roku 26 830 tys. PLN i był istotnie wyższy niż osiągnięty w trzech kwartałach roku ubiegłego (tj. 13 202 tys. PLN). Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, zysk przed opodatkowaniem wyniósłby w trzech kwartałach 2021 roku 27 427 tys. PLN, wobec 13 998 tys. PLN w trzech kwartałach roku 2020.

Zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł w trzech kwartałach 2021 roku 19 773 tys. PLN wobec zysku osiągniętego w trzech kwartałach roku 2020 w wysokości 10 625 tys. PLN.

Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.) wyniósł w trzech kwartałach 2021 roku 17 261 tys. PLN wobec zysku osiągniętego w trzech kwartałach roku 2020 w wysokości 8 680 tys. PLN.

b) Omówienie głównych pozycji rachunku przepływów Grupy Kapitałowej

Przepływy z działalności operacyjnej były w trzech kwartałach 2021 roku dodatnie i osiągnęły poziom 18 444 tys. PLN, wobec przepływów w wysokości 44 607 tys. PLN osiągniętych w trzech kwartałach roku 2020.

Wpływ zmian w kapitale obrotowym w okresie trzech kwartałów 2021 roku był negatywny i wyniósł -24 737 tys. PLN. Największy wpływ na poziom kapitału obrotowego miał wzrost salda zapasów i wzrost salda należności na koniec trzeciego kwartału 2021 roku związany zarówno z istotnie zwiększonym poziomem przychodów ze sprzedaży, jak również otrzymaniem przed terminem płatności za faktury prowizyjne od operatorów telefonii komórkowej w grudniu 2020 roku, zamiast na początku stycznia 2021 r.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie w trzech kwartałach 2021 roku i osiągnęły poziom 7 783 tys. PLN, wobec ujemnych przepływów w wysokości 1 389 tys. PLN osiągniętych w trzech kwartałach roku 2020. Największy wpływ na przepływy z działalności inwestycyjnej miało otrzymanie przez OEX S.A. dopłat do ceny sprzedaży akcji Archidoc S.A. w wysokości 15 000 tys. PLN. Kwota ta wyczerpuje całość przewidzianych w umowie sprzedaży dopłat (pierwotnie założonych do rozliczenia w okresie dwóch lat – 2021 i 2022).

Przepływy z działalności finansowej były ujemne i wyniosły -29 770 tys. PLN. Składają się na nie przede wszystkim spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów wg MSSF 16, w szczególności w części dotyczącej umów najmu powierzchni, wydatki poniesione na program skupu akcji własnych, zapłacone odsetki oraz wypłacone dywidendy udziałowcom niekontrolującym.

Łącznie przepływy netto w okresie trzech kwartałów 2021 roku były ujemne i wyniosły - 3 543 tys. PLN, wobec ujemnego salda w trzech kwartałach roku ubiegłego w kwocie - 4 012 tys. PLN. Środki pieniężne na koniec września 2021 roku wynosiły 48 843 tys. PLN wobec 51 717 tys. PLN na 30 września 2020 roku i 52 386 tys. PLN na koniec 2020 roku.

c) Omówienie głównych pozycji bilansu Grupy Kapitałowej

Wartość sumy bilansowej w skonsolidowanym bilansie Grupy na 30 września 2021 roku wyniosła 417 981 tys. PLN i była o 5,3% wyższa niż wartość z końca grudnia 2020 roku. W aktywach udział aktywów trwałych i aktywów obrotowych wyniósł odpowiednio 50,1% i 49,9% (31.12.2020 r.: 52,5% i 47,5%). Struktura aktywów nie uległa istotnym zmianom.

Aktywa trwałe wzrosły w stosunku do końca 2020 roku o 0,5%. Ich największą pozycję stanowi wartość firmy w kwocie 82 545 tys. PLN, co stanowi 39,4% aktywów trwałych, wobec 39,1% w roku ubiegłym. Drugą pod względem wartości pozycją aktywów trwałych są aktywa z tytułu prawa do użytkowania o łącznej wartości 73 569 tys. PLN, co stanowi 35,1% aktywów trwałych Grupy. Wymienione wyżej pozycje stanowią w bilansie na 30 września 2021 roku łącznie ponad 74,6% aktywów trwałych.

Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wzrósł nieznacznie do 49,9% w 2021 r. z 47,5% w 2020 roku. W ujęciu wartościowym aktywa obrotowe wzrosły o 10,6%. Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne), ponad 67,4%. Jest to także największa pod względem wartości pozycja aktywów Grupy (140 741 tys. PLN), stanowiąca ponad 33,7% ich łącznej wartości. Wzrost poziomu należności w stosunku do salda z końca 2020 roku wyniósł 15,3%.

Zapasy stanowią 6,7% ogółu aktywów obrotowych, przy czym ich poziom wzrósł o 50,2% w stosunku do stanu na koniec 2020 roku. Głównym powodem wzrostu był rozwój projektu z klientem przez spółkę Cursor.

Wartość środków pieniężnych na koniec września 2021 roku wyniosła 48 843 tys. PLN, wobec 52 386 tys. PLN na koniec 2020 roku. Środki pieniężne na 30 września 2021 roku stanowią 23,4% aktywów obrotowych.

Aktywa obrotowe przewyższają o 26,4% zobowiązania krótkoterminowe. W ocenie Zarządu, Grupa posiada bardzo dobrą sytuację w zakresie płynności finansowej.

W ramach aktywów obrotowych na dzień 30 września 2021 roku występuje także wartość 4 397 tys. PLN (należności), wynikająca z zastosowania standardu MSSF 16 w odniesieniu od umów podnajmu lokali. Łączna wartość aktywów rozpoznanych w ramach standardu MSSF 16, a dotycząca umów najmu powierzchni, w aktywach Grupy wynosi na 30 września 2021 roku 72 110 tys. PLN, co stanowi 17,3% aktywów ogółem.

W pasywach proporcje kapitału własnego i zobowiązań wyniosły na 30 września 2021 roku odpowiednio 37,8% i 62,2% (31.12.2020 r.: 39,1% i 60,9%). Wartość kapitałów własnych wyniosła 158 200 tys. PLN.

Wartość łącznych zobowiązań Grupy na dzień 30 września 2021 r. wyniosła 259 781 tys. PLN i była wyższa o 7,5% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 r. Najistotniejszą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o łącznej wartości 113 428 tys. PLN, co stanowi 43,7% ogółu zobowiązań i 27,1% łącznych pasywów Grupy.

Kredyty bankowe wynoszą łącznie na 30 września 2021 r. 35 974 tys. PLN, co stanowi wzrost o 39,2% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 r. Zobowiązania z tytułu faktoringu wynoszą na 30 września 2021 r. 3 191 tys. PLN co stanowi spadek o 22,8% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2020 r. Łącznie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz faktoringu stanowią 15,1% łącznych zobowiązań Grupy i 9,4% łącznych pasywów.

6. Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne:

- Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej,
- Wsparcie sprzedaży,
- eCommerce services.

Wyniki nabytej w 2020 roku Spółki iPOS S.A. oraz utworzonej w dniu 21 września 2020 r. spółki OEX B2B Sp. z o.o. nie zostały przypisane do żadnego z istniejących segmentów operacyjnych. Zostały one ujęte w segmencie Nieprzypisane noty segmentowej łącznie z wynikami Jednostki Dominującej.

6.1. SEGMENT ZARZĄDZANIA SIECIAMI PUNKTÓW SPRZEDAŻY DETALICZNEJ

Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej obejmuje kompleksowe usługi związane z prowadzeniem sprzedaży produktów i usług klienta w sieci punktów detalicznych, a w szczególności tworzenie i zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej oraz zarządzanie sprzedażą i siłami sprzedaży. Grupa OEX koncentruje się na prowadzeniu sieci dystrybucji usług telefonii komórkowej, przy czym doświadczenie i unikalne kompetencje w budowaniu sieci sprzedaży możliwe są do wykorzystania w innych branżach działających w oparciu o zbliżony model dystrybucji. Obecnie Grupa OEX jest dostawcą tych usług dla trzech operatorów sieci komórkowych w Polsce – Orange, T-Mobile i Plus. Sprzedaż usług sieci Orange jest realizowana przez Tell Sp. z o.o, sieci T-Mobile przez spółkę Europhone Sp. z o.o., a sprzedaż usług sieci PLUS realizowana jest przez spółkę PTI Sp. z o.o. Swoją pozycję na rynku Grupa OEX osiągnęła przez przejęcia mniejszych sieci oraz rozwijanie współpracy z operatorami.

LICZBA SKLEPÓW WG STANU NA KONIEC KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM				
	stan na 30.09.2021	stan na 30.09.2020	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	172	176	-4	-2,3%
sklepy sieci T-Mobile	119	90	29	32,2%
sklepy sieci Plus	64	64	0	0,0%
Razem sklepy	355	330	25	7,6%

ŚREDNIA LICZBA SKLEPÓW W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM				
	średnia w okresie 01.01-30.09.2021	średnia w okresie 01.01-30.09.2020	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	174,4	176,0	-2	-0,9%
sklepy sieci T-Mobile	119,0	92,0	27	29,3%
sklepy sieci Plus	64,0	64,7	-1	-1,1%
Razem sklepy	357,4	332,7	25	7,4%

ROZBICIE PRZYCHODÓW				
	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	zmiana r/r w %	
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	105 017	89 453	17,4%	
Zestawy i doładowania pre-paid	3 638	3 235	12,5%	
Telefony abonamentowe	28 038	28 747	-2,5%	
Pozostałe przychody	6 101	3 761	62,2%	
Razem	142 794	125 195	14,1%	

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG			
	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	zmiana r/r w %
Aktywacje post-paid	704 593	607 697	15,9%
Aktywacje pre-paid	90 467	92 399	-2,1%
Razem	795 060	700 096	13,6%

6.2. SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

Operacje w ramach tego segmentu realizują spółki OEX Cursor S.A., MerService Sp. z o.o. oraz Pro People Sp. z o.o. Usługi świadczone przez spółki koncentrują się na działaniach w obszarze trade support oraz field marketing i mają na celu wspieranie sprzedaży produktów i usług klientów oraz wpływają na rozwój dystrybucji. Usługi obejmują również działania z zakresu experience marketingu i promocji, mające na celu budowanie i wzrost lojalności konsumentów względem promowanych marek. Do klientów spółek segmentu Wsparcia sprzedaży należą producenci i dystrybutorzy produktów FMCG, elektro, firmy farmaceutyczne oraz instytucje finansowe. W ramach tego segmentu świadczone są również usługi zarządzania zasobami ludzkimi oraz rekrutacyjne na potrzeby Grupy OEX, które są przedmiotem działalności spółki Pro People Sp. z o.o.

Usługi realizowane są głównie w modelu outsourcingowym, który polega na przejściu od klientów procesów wsparcia sprzedaży w całości lub w części. Realizacja usług odbywa się z wykorzystaniem zasobów ludzkich spółek segmentu, a także narzędzi pracy takich jak flota samochodowa i systemy informatyczne. Współpraca może obejmować zarządzanie zespołem, jak również całym procesami sprzedażowo marketingowymi klienta.

- **Trade Support**

Usługi z tego zakresu realizują spółki OEX Cursor S.A. i MerService Sp. z o.o.

Outsourcing przedstawicieli handlowych polega na zapewnieniu terenowego zespołu przedstawicieli handlowych, wyposażeniu we wszystkie narzędzia pracy oraz nadzór nad jego prawidłowym funkcjonowaniem. Zadaniem zespołu jest, w zależności od realizowanego projektu, pozyskanie nowych lub obsługa dotychczasowych odbiorców towarów i usług klienta (punktów sprzedaży). Usługa outsourcingu przedstawicieli handlowych jest kierowana do całego rynku (handel nowoczesny, tradycyjny, specjalistyczny).

Współdzielone siły sprzedaży to usługa, która polega na zapewnieniu terenowego zespołu wyposażonego we wszystkie niezbędne narzędzia pracy, wykonującego wizyty merchandisingowo-handlowe w wytypowanych punktach sprzedaży na terenie całej Polski w modelu współdzielonym, czyli dla różnych producentów (a zatem nie na wyłączność). Jest to alternatywa dla modelu outsourcingu przedstawicieli handlowych. Usługa jest świadczona w różnych kanałach sprzedaży – od sklepów tradycyjnych, przez stacje paliw i supermarkety, po cash & carry oraz hipermarkety.

Merchandising polega na obsłudze ekspozycji towarów w sieciach handlowych rynku nowoczesnego i tradycyjnego zarówno przez zespoły stacjonarne jak i zespoły mobilne (wyposażone w środki transportu). Usługa realizowana jest z wykorzystaniem narzędzi informatycznych.

Badania ekspozycji i dostępności towarów oraz standardów komunikacji z konsumentem są uzupełnieniem oferty merchandisingowej. Badania realizowane są w formie audytów prowadzonych w sieciach sprzedaży oraz punktach sprzedaży detalicznej. Ich celem jest pozyskanie informacji z rynku, weryfikacja realizacji ustaleń pomiędzy punktem sprzedaży a producentem oraz kontrola efektywności struktur handlowych klienta. Elementem uzupełniającym proces jest budowa i aktualizacja baz danych. Proces pozyskania danych odbywa się z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gwarantujących jakość i wiarygodność zebranego materiału. Oferta obejmuje również analizy i prezentacje danych.

- **Field Marketing**

Usługi z tego zakresu realizuje spółka OEX Cursor S.A.

Shopper marketing - usługi promocji produktów to działania związane z bezpośrednim kontaktem z konsumentem, których celem jest wpływ na decyzje zakupowe podejmowane w punkcie sprzedaży. Obejmują one projekty związane z oferowaniem producentom zespołów określanych jako „doradcy klienta”, którzy w punktach sprzedaży handlu nowoczesnego lub tradycyjnego oraz sieciach handlowych stymulują sprzedaż poprzez udzielanie dodatkowych informacji o produkcie, oferowanie możliwości jego wypróbowania, czy też realizują indywidualne zamówienia konsumentów. Działania te są wzmacniane przez organizowanie programów konsumenckich typu loterie lub konkursy.

Experience marketing to działania kreowane indywidualnie dla konkretnego produktu lub usługi, których celem jest zaangażowanie konsumenta i budowanie świadomości marki poprzez interakcję z produktem. Projekty realizowane dla klientów obejmują dedykowane eventy, akcje edukacyjno-sprzedażowe, samplingi i degustacje wraz z zapewnieniem personelu, wyposażenia i logistyki materiałów marketingowych oraz prowadzenia programów lojalnościowych.

6.3. SEGMENT eCOMMERCE SERVICES

W skład segmentu wchodzi spółki: OEX E-Business Sp. z o.o., Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o., Voice Contact Center Sp. z o.o., 4Shops Sp. z o.o. oraz spółka Brand Active Sp. z o.o. W ramach segmentu eCommerce services realizowane są usługi dedykowane głównie sektorowi eCommerce, obejmujące obszary technologii, customer experience oraz logistyki.

Operacje logistyczne realizowane są w spółce OEX E-Business Sp. z o.o. Obejmują one realizację zamówień związanych z obsługą e-sklepów oraz platform eCommerce, wysyłkę nagród w programach lojalnościowych i magazynowanie wraz z dystrybucją materiałów marketingowych. W ramach usługi oferowane są także warsztaty i konsultacje z zakresu optymalnego zarządzania procesami, budowa i udostępnianie zintegrowanych z systemami klientów rozwiązań informatycznych do zarządzania oraz zamawiania produktów i materiałów. W ramach obsługi logistycznej sklepów internetowych spółka OEX E-Business Sp. z o.o. odpowiada za przyjmowanie towarów do centrów dystrybucji, składowanie, kompletowanie zamówień, zakupy kartonów i wypełniaczy, fiskalizację, dystrybucję kurierską oraz zwroty. Spółka posiada integracje z najbardziej popularnymi systemami i narzędziami wykorzystywanymi w eCommerce: Magento, Presta, Shoper, Idosell, Allegro, Paczkomaty, DPD, FedEx, UPS.

Usługi procesowania zakupów realizowane w spółce OEX E-Business Sp. z o.o. związane są z optymalizacją kosztów zakupów materiałów marketingowych i opakowań, produktów przeznaczonych do dalszej odsprzedaży oraz produktów do programów lojalnościowych. Działania polegają na analizie rynku, rekomendacji kryteriów wyboru przy zakupie produktów, optymalizacji kosztów zakupu oraz obsłudze logistycznej i administracyjnej procesu. W przypadkach zamówień realizowanych na rynkach zagranicznych, usługi obejmują analizę potencjału dostawcy, weryfikację jakości surowców (spełnienie norm, atesty standardów jakościowych produktów, m.in. FDA, CE, EN 71), nadzór nad wykonaniem prototypów oraz zabezpieczenie powtarzalności partii produktów.

OEX E-Business Sp. z o.o. zarządza rozbudowaną infrastrukturą magazynową o powierzchni 62.000 m² i pojemności 90 000 miejsc paletowych w oparciu o warehouse management system. Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2008.

W obszarze **technologii dedykowanej eCommerce** wiodącą spółką jest Divante S.A., ekspert w tworzeniu wysokiej klasy rozwiązań i produktów eCommerce dla globalnych firm B2B i B2C. Zespół spółki liczy ponad 280 ekspertów i wspiera swoich partnerów w tworzeniu przełomowych koncepcji oraz we wdrażaniu ich w oparciu o najnowsze technologie.

Główne obszary działalności spółki Divante S.A. to:

- budowa systemów eCommerce na bazie platform Magento, Shopware, commercetools;
- implementacja systemów zarządzania informacją produktową na bazie rozwiązań Pimcore / Akeneo;
- dostarczanie rozwiązań do optymalizacji ruchu z telefonów komórkowych z użyciem produktu Vue Storefront;
- wdrażanie systemów lojalności klientów;
- projektowanie i wdrażanie strony wizualnej eCommerce;
- utrzymanie i optymalizacja istniejących już sklepów.

Brand Active Sp. z o.o., spółka zależna od Divante S.A. jest agencją eCommerce specjalizującą się we wdrażaniu funkcjonalnych sklepów internetowych opartych na rozwiązaniach dla mniejszych klientów, takich jak platforma Shopify lub Akeneo.

OEX24 Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie digitalizacji produktów, pośrednictwa w sprzedaży i handlu, automatyzacji sprzedaży eCommerce na rynku B2B i B2C, jak również dostarcza technologię niezbędną dla realizacji projektów eCommerce w tym zakresie. Wspiera przedsiębiorstwa w budowie ich obecności na cyfrowych platformach marketplace (np. Allegro, czy Amazon), oferując kompleksową usługę tworzenia strategii oraz obsługi sprzedaży produktów. Na bazie posiadanej technologii spółka tworzy także dedykowane rozwiązanie pod potrzeby projektowe, np.: OEX 4Shops, polegające na digitalizacji handlu w oparciu o elektroniczną realizację zamówień składanych przez wielu rozproszonych odbiorców z magazynu działającego na zasadzie składu konsygnacyjnego. OEX24 Sp. z o.o. pośredniczy również w sprzedaży usług dodatkowych, m.in. związanych z magazynowaniem i fulfillmentem, realizowanych przez OEX E-Business Sp. z o.o.

Spółka Voice Contact Center Sp. z o.o. dostarcza rozwiązania w obszarze customer experience. Oferuje kompleksowe wsparcie procesów biznesowych związanych z komunikacją z klientami, od ich pozyskania poprzez obsługę, rozwój współpracy oraz utrzymanie, a także wspiera działania backoffice. Realizuje usługi obejmujące obsługę wszystkich

kanałów kontaktu z klientem: połączeń telefonicznych, e-mail, chat, social media, sms, video, korespondencji tradycyjnej. Rozmowy z klientami obsługuje także z wykorzystaniem własnego bota konwersacyjnego. Główne usługi oferowane przez Spółkę to: prowadzenie kompleksowych i wielokanałowych biur obsługi klienta, obsługa procesów backoffice, badania CATI, wsparcie sprzedaży. Odbiorcami usług spółki są między innymi firmy z sektora eCommerce, finansowego, ubezpieczeniowego, firmy handlowe i dystrybucyjne. Spółka realizuje projekty w obszarze infolinii produktowych i usługowych, helpdesków dla użytkowników systemów i aplikacji, obsługi reklamacji z logistyką rekompensacyjną, wsparcia sprzedaży w eCommerce, backoffice w zakresie m.in.: pracy z kartami produktów, rozpatrywania reklamacji, wsparcia dla działów finansowych. Spółka świadczy również usługi dla firm medycznych takie jak umawianie i potwierdzanie wizyt czy wsparcie diagnostyki zdalnej. Dla firm z sektora ubezpieczeniowego Voice Contact Center Sp. z o.o. realizuje między innymi rejestrację i obsługę szkód. Usługi świadczone są w nowoczesnych centrach operacyjnych w Warszawie, Łodzi i Lublinie, które dysponują około 900 profesjonalnymi stanowiskami contact center.

Usługi dla eCommerce świadczone przez spółki wchodzące w skład segmentu eCommerce services to kompleksowe rozwiązania dla firm prowadzących sprzedaż on-line lub prowadzących sprzedaż off-line i planujących rozpocząć sprzedaż on-line w obszarach B2B oraz B2C. Ich realizacja może przebiegać w modelu end-to-end. Usługi mogą być świadczone również jako indywidualne komponenty z całego łańcucha.

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH					
	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	142 785	147 788	187 445	4 398	482 416
Przychody ze sprzedaży między segmentami	9	419	1 101	3 831	5 360
Przychody ogółem	142 794	148 207	188 546	8 229	487 776
Wynik operacyjny segmentu	14 726	5 911	17 146	- 8 274	29 509
EBITDA	23 049	8 332	27 931	- 7 133	52 179
Amortyzacja	8 323	2 421	10 785	1 141	22 670
Przychody finansowe					962
Koszty finansowe					4 994
Zbycie jednostki zależnej					1 360
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					- 7
Zysk przed opodatkowaniem					26 830
Podatek dochodowy					7 057
Zysk netto z działalności kontynuowanej					19 773
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU (przekształcone)					
Przychody od klientów zewnętrznych	125 185	100 546	136 050	207	361 988
Przychody ze sprzedaży między segmentami	10	494	870	3 287	4 661
Przychody ogółem	125 195	101 040	136 920	3 494	366 649
Wynik operacyjny segmentu	12 729	3 058	5 717	- 4 117	17 387
EBITDA	21 937	5 181	15 689	- 3 625	39 182
Amortyzacja	9 208	2 123	9 972	492	21 795
Przychody finansowe					854
Koszty finansowe					4 869
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					- 170
Zysk przed opodatkowaniem					13 202
Podatek dochodowy					2 577
Zysk netto z działalności kontynuowanej					10 625

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres trzech kwartałów 2021 i 2020 roku bez uwzględnienia wpływu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni lokali i magazynów. Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosowanego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe.

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	14 216	5 839	16 143	- 8 265	27 933
EBITDA zgodnie z MSR 17	15 830	7 935	20 373	- 7 435	36 703

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	12 092	2 966	4 711	- 4 066	15 703
EBITDA zgodnie z MSR 17	13 872	4 744	8 850	- 3 795	23 671

Z uwagi na niejednorodny zakres działalności poszczególnych spółek należących do segmentu eCommerce services oraz różnice w osiągniętych wynikach i ich dynamice, poniżej przedstawiono wyniki jednostkowe wszystkich spółek wchodzących w skład segmentu. W celu uzgodnienia do wyników segmentu wyniki spółek skorygowane zostały o wpływ korekt konsolidacyjnych, w tym uzgodnienia transakcji wzajemnych z OEX S.A.

PRZYCHODY I WYNIKI JEDNOSTKOWE SPÓŁEK SEGMENTU OPERACYJNEGO eCOMMERCE SERVICES					
	OEX E-Business	Divante	Voice Contact Center	OEX24	Segment eCommerce services
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU					
Przychody ogółem	91 240	56 424	38 803	663	188 546
Przychody od klientów zewnętrznych	90 274	56 226	38 426	519	187 445
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSSF 16	3 423	10 020	4 564	-1 055	17 146
EBITDA zgodnie z MSSF 16	9 532	11 950	7 066	-739	27 931
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSR 17	2 768	9 979	4 257	-1 055	16 143
EBITDA zgodnie z MSR 17	4 489	11 462	5 040	-739	20 373
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU					
Przychody ogółem	68 361	37 676	25 796	7 813	136 920
Przychody od klientów zewnętrznych	65 703	37 097	25 796	7 430	136 050
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSSF 16	-186	5 005	2 579	-1 498	5 717
EBITDA zgodnie z MSSF 16	5 892	6 775	4 220	-955	15 689
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSR 17	-920	5 047	2 265	-1 498	4 711
EBITDA zgodnie z MSR 17	948	6 329	2 770	-955	8 850

W powyższej tabeli nie ujęto wyników spółek 4Shops Sp. z o.o. oraz Brand Active Sp. z o.o., będących nowymi spółkami segmentu eCommerce services o nieznaczącym wpływie na wynik segmentu.

Geograficzną strukturę sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (przekształcone)
Polska	458 716	314 839
Europa	20 839	41 907
Azja	164	770
Afryka		51
Ameryka Północna	2 697	4 421
Razem	482 416	361 988

Grupa ma jednego kontrahenta, którego udział w obrotach Grupy przekroczył 10%. Grupa zrealizowała 11,8% swoich obrotów z tym podmiotem. Przychody z tym kontrahentem realizowane są przez spółkę należącą do segmentu Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej. Wyjaśnienie przyczyn zmian poziomu przychodów poszczególnych segmentów działalności Grupy w okresie trzech kwartałów 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku znajduje się w punkcie 5.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

Sezonowość w sprzedaży usług telefonii komórkowej (Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej – spółki: Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. oraz PTI Sp. z o.o.) przejawia się przede wszystkim we wzrostach sprzedaży w okresie czwartego kwartału, ze szczególnym uwzględnieniem miesiąca grudnia. Niekiedy ten naturalny cykl sezonowości zostaje zmodyfikowany na skutek działań marketingowych operatorów.

Cechą charakterystyczną działalności prowadzonej przez pozostałe spółki jest sezonowość sprzedaży, która kształtuje się w taki sposób, że pierwszy kwartał każdego roku obrotowego stanowi około 20% całorocznej sprzedaży. Kwartał drugi i kwartał trzeci są zbliżone pod względem przychodów i każdy z nich stanowi historycznie ok. 25% wartości sprzedaży. Największą sprzedaż odnotowuje się w kwartale czwartym – ok. 30% rocznej sprzedaży. W czwartym kwartale zwiększa się intensywność projektów promocyjnych oraz logistyka materiałów marketingowych oraz towarów dystrybuowanych bezpośrednio do konsumentów w projektach eCommerce. Niższe wartości sprzedaży w pierwszym kwartale roku wynikają z ograniczonych zamówień realizowanych przez handel tradycyjny po okresie poświątecznym. Nowe projekty, których cykl funkcjonowania kształtuje się w okresach rocznych rozpoczynają się z mniejszą intensywnością, trwa pozyskiwanie do realizacji projektów informatycznych, których realizacja przypada na kwartały drugi, trzeci i czwarty.

8. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW			
	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2020
Stan na początek okresu	1 669	3 293	3 293
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	124	514	541
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 139		
Odpisy wykorzystane (-)			- 2 165
Stan na koniec okresu	1 654	3 807	1 669

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności przedstawiają się następująco:

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE			
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	6 684	5 735	7 190

Wpłacone kaucje	692	821	704
Rozliczenia międzyokresowe	2 106	4 358	3 021
Stan na koniec okresu	9 482	10 914	10 915

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE			
AKTYWA FINANSOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług	124 978	85 017	92 471
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 5 077	- 5 443	- 4 888
Należności z tytułu dostaw i usług netto	119 901	79 574	87 583
Wpłacone kaucje	1 065	111	110
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	4 397	2 902	3 847
Inne należności	3 835	11 712	20 739
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	- 790	- 814	- 814
Pozostałe należności finansowe netto	8 507	13 911	23 882
AKTYWA NIEFINANSOWE			
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	14 125	12 169	11 244
Należności z tytułu podatku dochodowego	632	746	640
Przedpłaty i zaliczki	3	3	77
Rozliczenia międzyokresowe	3 171	4 052	2 768
Pozostałe należności niefinansowe	502	2 028	1 265
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 1 071	- 1 154	- 878
Należności niefinansowe netto	17 362	17 844	15 116
Należności krótkoterminowe razem	145 770	111 329	126 581

W pozycji należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń Grupa wykazuje przede wszystkim należności z tytułu podatku VAT, wśród których największe pozycje stanowią należności spółek OEX24 Sp. z o.o. i OEX E-Business Sp. z o.o., o wartościach odpowiednio 5 078 tys. PLN i 4 072 tys. PLN. Należności te w części objęte są kontrolami podatkowymi w zakresie rozliczeń VAT – w przypadku OEX24 Sp. z o.o. w łącznej kwocie 3 521 tys. PLN, a w przypadku OEX E-Business Sp. z o.o. w łącznej kwocie 1 285 tys. PLN. Dodatkowo, wobec OEX24 Sp. z o.o. prowadzone są dwa postępowania podatkowe w zakresie rozliczeń VAT w łącznej kwocie 1 377 tys. PLN.

Należności objęte kontrolami podatkowymi w OEX E-Business

Kontrole prowadzone w spółce dotyczą rzetelności rozliczeń podatku od towarów i usług w transakcjach WDT i transakcjach zakupu towarów za dwa okresy 2019 r. Obecnie kontrola prowadzona jest przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie, natomiast kontrola prowadzona przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie została zakończona w dniu 13 września 2021 r. protokołem, w którym Urząd zarzuca OEX E-Business m.in. niedochowanie należytej staranności w weryfikacji kontrahentów w ramach powyższych transakcji oraz świadomy udział w nadużyciu podatkowym, w wyniku czego kwestionuje prawo spółki do odliczenia nadwyżki podatku naliczonego w podatku od towarów i usług za kontrolowany okres. Całkowita kwota potencjalnego zobowiązania podatkowego spółki wynikająca z protokołu, odpowiadająca kwocie kwestionowanych rozliczeń podatku VAT, odsetek i dodatkowego zobowiązania w podatku VAT wynosi 3 703 tys. PLN.

W dniu 11 września 2021 r. Spółka OEX E-Business otrzymała również decyzję Urzędu o dokonaniu zabezpieczenia na majątku OEX E-Business w związku z wyżej wskazaną kontrolą w wysokości 2 803 tys. PLN. Decyzja Urzędu wynika z rzekomych obaw dotyczących sytuacji finansowej OEX E-Business i potencjalnego – w ocenie Urzędu – braku możliwości wywiązania się przez tę spółkę ze zobowiązań podatkowych objętych kontrolą. Spółka w dniu 30 września 2021 r. złożyła do Urzędu dobrowolne zabezpieczenie majątkowe w formie gwarancji bankowej w wysokości 1 401 tys. PLN oraz blokady środków pieniężnych na rachunku bankowym spółki, wraz z udzieleniem do tego rachunku wyłącznego pełnomocnictwa dla Urzędu Skarbowego w wysokości 1 402 tys. PLN.

Zarząd spółki OEX E-Business nie zgadza się z ustaleniami prezentowanymi przez Urząd w przekazanym spółce protokole w całości, jak również z podstawami wydanej decyzji. Spółka OEX E-Business w ustawowym terminie złożyła zarówno zastrzeżenia wobec protokołu kwestionując ustalenia organu w całości, jak też odwołanie od decyzji zabezpieczającej.

Z uwagi na dochowanie przez spółkę w transakcjach będących przedmiotem kontroli należytej staranności poprzez stosowanie wszelkich procedur, m.in. w zakresie weryfikacji bezpośrednich kontrahentów, Zarząd spółki nie widzi prawnej podstawy do zakwestionowania prawa do odliczenia VAT.

Należności objęte kontrolami podatkowymi w OEX24

Urząd Skarbowy Warszawa-Ursynów prowadzi w spółce OEX24 Sp. o.o. kilka kontroli podatkowych za różne okresy z lat 2019 i 2020, w zakresie rzetelności rozliczeń podatku od towarów i usług w transakcjach WDT i transakcjach zakupu towarów, o łącznej wysokości zobowiązania podatkowego 3 521 tys. PLN.

Żadna z prowadzonych kontroli podatkowych w spółce OEX24 do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zakończyła się i nie został wydany protokół, w którym Urząd przedstawiłby spółce informacje o stwierdzonych nieprawidłowościach, będących podstawą tych kontroli lub z nich wynikających.

Zarząd spółki stoi na stanowisku, że wszystkie kontrole podatkowe w spółce są bezzasadnie przedłużane, czego dowodem są składane do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) i Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) zażalenia na opieszałość organów skarbowych. Stanowisko spółki zostało już we wszystkich przypadkach potwierdzone uzyskanymi wyrokami – w ocenie sądów organy podatkowe nie uprawdopodobniły konieczności dalszej weryfikacji zasadności zwrotu różnicy podatku za wszystkie okresy objęte skarżonymi postanowieniami, w kontekście zasad wynikających z istoty i charakteru podatku VAT.

Dodatkowo spółka OEX24 otrzymała 10 pozytywnych odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie na ponaglenia złożone w związku ze zwłoką w realizacji wyroków WSA dotyczących bezpodstawnego przedłużania terminów zwrotów VAT.

Pomimo uzyskanych wyroków WSA oraz wskazanych wyżej odpowiedzi Dyrektora IAS należności z tytułu VAT nie zostały spółce zwrócone. Dodatkowo zostały one objęte przez Urząd Skarbowy Warszawa-Ursynów zabezpieczeniem wykonania potencjalnego zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 4 664 tys. PLN.

Należności objęte postępowaniem podatkowym w OEX24

Podlaski Urząd Celno-Skarbowy w Białymstoku oddział Suwałki prowadzi wobec spółki OEX24 Sp. z o.o. dwa postępowania podatkowe rozpoczęte na podstawie wyników kontroli prowadzonych przez ten sam organ (doręczonych w lipcu 2020 r.), w których zostało zakwestionowane prawo spółki do odliczenia VAT w ramach transakcji z jej dwoma kontrahentami, co urząd argumentował brakiem uzasadnienia gospodarczego dokonywanych transakcji.

Wartość kwestionowanego zwrotu VAT wynosi łącznie 1 377 tys. PLN. Spółka nie zgadza się z ustaleniami wyników kontroli z uwagi na to, że urząd uzasadnia swoje tezy nieprawidłowościami na wcześniejszych etapach obrotu u innych, niepowiązanych w żaden sposób ze spółką, podatników.

W świetle orzecznictwa sądów administracyjnych i Trybunału Sprawiedliwości UE brak jest podstaw do obciążania podatnika odpowiedzialnością za nieprawidłowości innych podatników, z którymi nie dokonywano transakcji. Zarząd spółki jest przekonany, iż spółka dochowała należytej staranności w doborze swoich dostawców, a także przy weryfikowaniu poszczególnych transakcji, a w konsekwencji spełniła wszystkie przesłanki do nabycia prawa do odliczenia VAT. Spółka zastosowała się również w pełni do metodyki Ministerstwa Finansów w zakresie oceny dochowania należytej staranności, zawartej we wzorcu opracowanym przez Ministerstwo, a także do orzecznictwa polskich sądów administracyjnych i Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, co w opinii zarządu spółki, pozwala sądzić, że należycie wywiązywała się z obowiązków podatkowych w kontrolowanym zakresie i brak jest podstaw do zakwestionowania przez organy podatkowe prawa do odliczenia podatku VAT.

Spółka aktywnie uczestniczy w postępowaniu, dostarczając liczne dowody na poparcie rzetelności transakcji i swojego stanowiska.

Należy jednak zaznaczyć, że na dzień publikacji sprawozdania nie wydano żadnej decyzji w ww. sprawie, tak więc pozytywny dla spółki wynik postępowania nie jest pewny i istnieje ryzyko zakwestionowania prawa do odliczenia VAT przez organy skarbowe.

Zarząd OEX24, z uwagi na dochowanie przez spółkę w transakcjach będących przedmiotem kontroli, należytej staranności poprzez stosowanie wszelkich procedur, m.in. w zakresie weryfikacji kontrahentów, nie widzi prawnej podstawy do zakwestionowania prawa do odliczenia VAT zarówno w prowadzonych kontrolach podatkowych, jak również prowadzonym postępowaniu podatkowym.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów przedstawiają się następująco:

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WATROŚĆ AKTYWÓW	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2020
Stan na początek okresu	6 580	8 051	8 051
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	517	291	598
Odpis z nabycia jednostki zależnej		93	93
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 58		- 232
Odpisy wykorzystane (-)	- 101	- 1 024	- 1 930
Stan na koniec okresu	6 938	7 411	6 580

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Podział zobowiązań krótkoterminowych na finansowe i niefinansowe przedstawia się następująco:

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe	72 880	51 065	66 076
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych			275
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	3 191	5 958	4 134
Zobowiązania z tytułu dywidend		1 441	
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów – lokale i magazyny (MSSF 16)	22 775	20 965	21 610
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	3 790	2 834	3 478
Inne zobowiązania finansowe:	15 693	29 229	16 418
- kredyty	15 693	29 229	15 262
- pozostałe zobowiązania finansowe			1 156
Zobowiązania finansowe	118 329	111 492	111 991
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń:	27 240	18 279	27 869
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 524	7 292	7 837
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	7 313	5 355	11 578
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 553	3 058	3 214
- inne zobowiązania pracownicze	7 850	2 574	5 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 788	1 360	2 159
Inne zobowiązania niefinansowe:	17 747	14 312	11 463
- inne zobowiązania krótkoterminowe	13 031	8 567	5 292
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 830	5 053	6 119
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	886	692	52
Zobowiązania niefinansowe	46 775	33 951	41 491
Zobowiązania krótkoterminowe razem	165 104	145 443	153 482

11. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy długoterminowe na:		Pozostałe rezerwy, w tym na:		
	Świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Zaległe urlopy	Inne rezerwy	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU					
Stan na początek okresu	161		3 214	52	3 266
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			1 259	834	2 093
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 594		- 594
Wykorzystanie rezerw (-)			- 326		- 326
Stan rezerw na dzień 30.09.2021 roku	161		3 553	886	4 439
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU					
Stan na początek okresu	111		2 878	52	2 930
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		30	910	657	1 567
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 557		- 557
Wykorzystanie rezerw (-)			- 173	- 17	- 190
Stan rezerw na dzień 30.09.2020 roku	111	30	3 058	692	3 750
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2020 ROKU					
Stan na początek okresu	111		2 878	52	2 930
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	50		1 116		1 116
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 275		- 275
Wykorzystanie rezerw (-)			- 505		- 505
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	161		3 214	52	3 266

12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	12 884	11 517	11 517
Włączenie do konsolidacji spółki zależnej	1		
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	2 520	149	- 1 367
Stan na koniec okresu	10 365	11 368	12 884
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	10 180	7 093	7 093
Włączenie do konsolidacji spółki zależnej	252		
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 341	1 211	3 087
Stan na koniec okresu	10 091	8 304	10 180

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2021 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	4 335	106	5 078	106	9 625
Zwiększenia przez zakup spółki zależnej	2				2
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 596	13	460	3 216	6 285
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 87	- 5	- 299	- 1 492	- 1 883
Amortyzacja (-)	- 1 810	- 24	- 885		- 2 719
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021 roku	5 036	90	4 354	1 830	11 310
ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2020 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	3 743	193	5 244	105	9 285
Nabycie spółki zależnej iPOS S.A.	1 066		111		1 177
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 168	26	380	600	2 174
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 358	- 433	- 338	- 286	- 1 415

Amortyzacja (-)	- 1 173	378	- 732		- 1 527
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	4 446	164	4 665	419	9 694
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2020 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	3 743	193	5 244	105	9 285
Nabycie spółki zależnej iPOS S.A.	897				897
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 627	26	1 086	1 425	4 164
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 240	- 44	- 118	- 1 424	- 1 826
Amortyzacja (-)	- 1 692	- 69	- 1 134		- 2 895
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	4 335	106	5 078	106	9 625

Różnica pomiędzy saldem bilansowym rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2021 r. w wysokości 11 582 tys. PLN, a saldem wykazany w tabeli ruchu stanowi wartość zaliczek na zakup rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 272 tys. PLN.

14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

	Lokale i magazyny	Pozostałe składniki aktywów trwałych			Razem
		Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	62 732	2 033	5 562	2 398	72 725
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	14 139	1 042	5 272		20 453
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 2 050	- 28	- 692		- 2 770
Amortyzacja (-)	- 13 792	- 435	- 2 328	- 284	- 16 839
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2021 roku	61 029	2 612	7 814	2 114	73 569
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	68 682	1 423	6 402	2 427	78 934
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	10 569	460	968	35	12 032
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 3 184		- 272		- 3 456
Amortyzacja (-)	- 13 826	- 204	- 2 361	- 160	- 16 551
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2020 roku	62 241	1 679	4 737	2 302	70 959
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	68 682	1 423	6 402	2 427	78 934
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	16 797	921	2 506	191	20 415
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 4 445		- 307		- 4 752
Amortyzacja (-)	- 18 302	- 311	- 3 039	- 220	- 21 872
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	62 732	2 033	5 562	2 398	72 725

15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

16. Przychody ze sprzedaży

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 (przekształcone)
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		
Przychody ze sprzedaży usług	433 944	322 497
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	48 472	39 491
Przychody ze sprzedaży	482 416	361 988

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Z wyjątkiem zmiany prezentacji wynagrodzeń prowizyjnych z tytułu świadczonych usług sprzedaży produktów ubezpieczeniowych opisanej w punkcie 1.1, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek.

21. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

22. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

23. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

24. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja ani wykup, czy spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych OEX S.A.

W dniu 30 kwietnia 2021 roku, Walne Zgromadzenie Wspólników spółki OEX E-Business Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 792 tys. PLN. 15 835 nowo wyemitowanych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, obejmą osoby stanowiące kluczową kadrę kierowniczą spółki. Do dnia 9 listopada 2021 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym raportem kwartalnym tj. od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. nie miała miejsca wypłata dywidendy przez OEX S.A. Żadna dywidenda nie została również zadeklarowana. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej, które odbyło się 30 czerwca 2021 r. postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki OEX S.A. za rok 2020 w kwocie 13 288 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

W dniu 2 października 2021 r. zostały podpisane dokumenty transakcyjne związane z pozyskaniem przez spółkę Vue Storefront Inc., zarejestrowaną w Stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych Ameryki („Vue Storefront” lub „Spółka”), finansowania w drodze emisji nowych akcji, o wartości 17,1 mln USD, przy wycenie przedtransakcyjnej Vue Storefront wynoszącej 63,0 mln USD (dalej „Transakcja”). Większość nowych akcji została objęta przez 3 inwestorów instytucjonalnych – fundusze inwestycyjne zarządzane przez Creandum, Earlybird Venture Capital i Paua Ventures – a pozostała część przez grupę mniejszych inwestorów, tzw. business angels.

Vue Storefront jest spółką dominującą wobec spółki VSF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „VSF PL”), w której Grupa posiada na dzień publikacji niniejszego raportu ok. 14% udział w kapitale zakładowym.

Grupa ma prawo (opcję) do dokonania w dowolnym momencie konwersji posiadanych przez siebie udziałów w VSF PL na akcje Vue Storefront, poprzez ich aport do Spółki i objęcie w zamian za to odpowiedniej liczby jej akcji (dalej „Konwersja”), na zasadach szczegółowo określonych w umowach podpisanych z Vue Storefront oraz jej współnikami na gruncie prawa amerykańskiego. W przypadku wykonania prawa do Konwersji w całości przez Grupę oraz wszystkich pozostałych współników VSF PL (którzy posiadają analogiczne prawa do Konwersji), Grupa uzyskałaby – po uwzględnieniu: (i) Transakcji, (ii) szeregu mniejszych transakcji realizowanych w związku z Transakcją oraz (iii) planowanej emisji dodatkowych akcji w Spółce w ramach programu motywacyjnego dla jej menedżerów i pracowników – udział w kapitale zakładowym Vue Storefront na poziomie ok. 9%.

Vue Storefront posiada ze swojej strony opcję wywołania Konwersji w przypadku ewentualnego przyszłego istotnego zdarzenia o charakterze transakcyjnym dotyczącego Vue Storefront lub realizacji przez Spółkę pierwszej oferty publicznej o określonej wartości.

Grupa podjęła decyzję o przekazaniu informacji o Transakcji do publicznej wiadomości z uwagi na możliwy istotny wzrost wartości posiadanego przez Emitenta pakietu udziałów VSF PL w stosunku do nakładów poniesionych przez Grupę na tę inwestycję (OEX S.A. objął udziały w VSF PL w 2020 r. za kwotę 329,1 tys. zł i w tej wartości figurują one w księgach OEX S.A.). Ewentualna przyszła sprzedaż posiadanych przez Grupę udziałów w VSF PL lub akcji w Vue Storefront (w przypadku Konwersji), po wycenie wynikającej z Transakcji lub do niej zbliżonej, miałaby istotny pozytywny wpływ na wynik finansowy Grupy i jego sytuację gotówkową.

Grupa zwraca jednocześnie uwagę na następujące istotne okoliczności:

- Grupa nie planuje obecnie sprzedaży posiadanych przez siebie udziałów, ani bezpośrednio, ani poprzez ich wcześniejszą Konwersję, a więc wycena udziałów w VSF PL, wynikająca pośrednio z Transakcji na akcjach Vue Storefront, ma obecnie w odniesieniu do Grupy charakter teoretyczny;
- Inwestycja jest obciążona dużym poziomem ryzyka z uwagi na wczesny etap rozwoju Spółki, a tym samym nie ma żadnej gwarancji, że wycena wynikająca z Transakcji zostanie w przyszłości utrzymana, a w przypadku ewentualnego przyszłego niepowodzenia zakładanych przez Vue Storefront celów biznesowych, Grupa może nawet całkowicie stracić wniesiony przez siebie wkład;
- w przypadku Konwersji akcje objęte przez Grupę w Spółce będą akcjami zwykłymi, podczas gdy akcje obejmowane przez nowych inwestorów w ramach Transakcji są akcjami uprzywilejowanymi, co w przypadku ewentualnej sprzedaży akcji przez Grupę może oznaczać dyskonto ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży tych akcji w stosunku do ceny możliwej do uzyskania w danym momencie za akcje preferowane.

Vue Storefront zajmuje się rozwojem i dystrybucją rozwiązań przeznaczonych dla eCommerce, służących do tworzenia tzw. front-endu sklepów internetowych, czyli ich warstwy odpowiadającej za bezpośrednią komunikację z konsumentem. Rozwiązania Vue Storefront są tworzone w tzw. modelu headless, co oznacza możliwość współpracy z dowolnymi systemami back-endowymi (odpowiadającymi za warstwę techniczną sklepu) i w technologii PWA, gwarantującej m.in. dużą szybkość działania i możliwość pracy w trybie off-line. Podstawowe rozwiązanie Vue Storefront działa w oparciu o licencje open-source (a więc jest dostępne za darmo dla wszystkich chętnych

użytkowników), ale Spółka sprzedaje również licencje komercyjne, w ramach których zapewnia klientom rozszerzony zakres usług. Rozwiązanie Vue Storefront jest wykorzystywane przez klientów na całym świecie.

W dniu 29 października 2021r., Spółka OEX S.A. objęła w drodze subskrypcji prywatnej 45 667 Warrantów C, uprawniających OEX do zamiany ich na 45 667 akcji zwykłych imiennych serii S spółki iPOS S.A. Zamiana Warrantów C na Akcje Serii S zgodnie z zapisami umowy inwestycyjnej zawartej w Warszawie w dniu 24 sierpnia 2020 roku („Umowa Inwestycyjna”) pomiędzy m.in. OEX, iPOS oraz akcjonariuszami iPOS, nastąpiła w drodze złożenia przez OEX spółce iPOS S.A. pisemnego oświadczenia. Po przeprowadzeniu transakcji OEX S.A. stał się posiadaczem łącznie 103 000 akcji iPOS S.A., dających 71,4% udział w kapitale akcyjnym tej spółki.

W dniu 4 listopada 2021 r. OEX S.A. oraz wybrane spółki zależne zawarły z Santander Bank Polska S.A. Aneks do umowy kredytowej o Multiliniję z dnia 28 października 2020 roku. Na podstawie zawartego Aneksu dostępność limitu kredytów w rachunku bieżącym i limitu na gwarancje została przedłużona do dnia 6 listopada 2022 roku. Łączna wartość ww. limitów nie uległa zmianie i wynosi 41.300.000 PLN. Inne istotne warunki umowy kredytowej o Multiliniję z dnia 28 października 2020 roku nie uległy zmianie.

27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Wartość zobowiązań warunkowych nie uległa istotnej zmianie od zakończenia ostatniego roku obrotowego. Grupa nie posiada aktywów warunkowych.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK			
Gwarancje udzielone	18 965	15 628	15 784
Sprawy sporne i sądowe	145	145	145
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	4 725	4 725
Zobowiązania warunkowe ogółem	23 835	20 498	20 654

28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Poza ujawnionymi w punktach 8-12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

29. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W okresie objętym raportem kwartalnym, Zarząd OEX S.A. nie opublikował prognoz wyników na rok 2021.

30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania raportu za trzy kwartały 2021 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 513 786,40 PLN (2020 rok: 1 597 996,80 PLN) i dzielił się na:

- 1 381 312 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy;
- 3 729 535 akcji zwykłych na okaziciela - wyemitowanych jako akcje serii A i B;
- 1 777 692 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 680 393 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W dniu 21 stycznia 2021 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 20 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych oraz zmiany Statutu.

W związku z podjęciem Uchwały i rejestracją zmian Statutu, kapitał zakładowy OEX S.A. został obniżony z kwoty 1 597 996,80 PLN do kwoty 1 513 786,40 PLN.

Na dzień rejestracji obniżenia kapitału zakładowego, ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 8 950 244, a kapitał zakładowy dzieli się na 7 568 932 akcje o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy. Akcje dzielą się na akcje zwykłe na okaziciela, które dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz akcje uprzywilejowane, gdzie na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

W okresie trzeciego kwartału 2021 r. Spółka OEX S.A., w ramach skupu Akcji Własnych w celu umorzenia nabyła 727 125 akcji. Do dnia publikacji niniejszego raportu, akcje te nie zostały umorzone.

Szczegóły procesu nabycia akcji własnych znajdują się w punkcie 4 raportu.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za trzy kwartały 2021 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investments S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 563 285	3 784 989	33,87%	42,29%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 689 872	2 911 576	22,33%	32,53%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	11,54%	9,76%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 278 773	2 438 381	30,11%	27,24%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 153 519	1 313 127	15,24%	14,67%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	14,87%	12,57%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Akcje własne OEX S.A.*	727 125	727 125	9,61%	8,12%
Pozostali	1 198 653	1 198 653	15,84%	13,39%
Razem	7 568 932	8 950 244	100,00%	100,00%

* zgodnie z art. 364 § 2 kodeksu spółek handlowych OEX S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych, w tym prawa głosu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (8 września 2021 roku):

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investments S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 563 285	3 784 989	33,87%	42,29%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 689 872	2 911 576	22,33%	32,53%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	11,54%	9,76%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 278 773	2 438 381	30,11%	27,24%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 153 519	1 313 127	15,24%	14,67%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	14,87%	12,57%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Akcje własne OEX S.A.*	727 125	727 125	9,61%	8,12%
Pozostali	1 198 653	1 198 653	15,84%	13,39%
Razem	7 568 932	8 950 244	100,00%	100,00%

* zgodnie z art. 364 § 2 kodeksu spółek handlowych OEX S.A. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych, w tym prawa głosu

Powyższe zestawienia zostały sformułowane w oparciu o informacje przekazane Spółce przez Akcjonariuszy, w szczególności w trybie zawiadomień o znacznych pakietach akcji, przy uwzględnieniu zmian wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki, w tym następujących w związku z emisją akcji.

31. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za trzy kwartały 2021 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 278 773	2 438 381	30,11%	27,24%
Rafał Stempniewicz	98 719	98 719	1,30%	1,10%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	24 150	24 150	0,32%	0,27%

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (8 września 2021 roku):

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 278 773	2 438 381	30,11%	27,24%
Rafał Stempniewicz	98 719	98 719	1,30%	1,10%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	24 150	24 150	0,32%	0,27%

32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych

Spółki należące do Grupy Kapitałowej są stronami postępowań przed sądami powszechnymi, jednak żadne z tych postępowań nie dotyczy istotnych dla działalności Grupy zobowiązań ani wierzytelności. Również łączna wartość odpowiednio zobowiązań lub wierzytelności, których dotyczą te postępowania nie spełnia kryteriów istotności Grupy.

Przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i administracyjnych nie toczą się żadne postępowania z udziałem Emitenta lub jednostek od niego zależnych, dla których łączna wartość odpowiednio zobowiązań lub wierzytelności których dotyczą, spełniałaby kryteria istotności Grupy.

33. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Zarówno Spółka Dominująca jak i spółki zależne Grupy nie poręczały kredytu ani pożyczki, nie udzielały też istotnych gwarancji.

34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za trzy kwartały 2021 roku

Poniżej zaprezentowano porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres trzech kwartałów 2021 roku.

Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosowanego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe.

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020 Zgodnie z MSR 17 (przekształcone)
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	
Przychody ze sprzedaży	482 416	486 272	- 3 856	364 276
Koszty działalności	451 671	457 012	- 5 341	350 605
Pozostałe przychody operacyjne	1 309	1 192	117	4 798
Pozostałe koszty operacyjne	2 545	2 520	25	2 766
Zysk z działalności operacyjnej	29 509	27 933	1 576	15 703
EBITDA	52 179	36 703	15 476	23 671
Przychody finansowe	962	353	609	551
Koszty finansowe	4 994	2 212	2 782	2 086
Zbycie jednostki zależnej	1 360	1 360		
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 7	- 7		- 170
Zysk przed opodatkowaniem	26 830	27 427	- 597	13 998
Podatek dochodowy	7 057	6 967	90	2 688
Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 773	20 460	- 687	11 309
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży				
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
Zysk netto przypadający:	19 773	20 460	-687	11 309
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	17 261	17 957	-696	9 401
- Akcjonariuszom niekontrolującym	2 512	2 503	9	1 908

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2021
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16
Zysk przed opodatkowaniem	26 830	27 427	- 597
Korekty działalności operacyjnej	- 8 386	- 22 775	14 389
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 444	4 652	13 792
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 783	7 783	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 29 770	- 15 978	- 13 792
Przepływy pieniężne razem	- 3 543	- 3 543	

35. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

Systemy rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej

Spółki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej w swojej działalności generują znaczący obrót sprzętem telekomunikacyjnym, głównie telefonami komórkowymi oraz modemami, wydawanymi klientom w ramach podpisywanych umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Przez wiele lat systemy rozliczeniowe z operatorami oparte były o zakup i sprzedaż ww. sprzętu przez spółki segmentu na własny rachunek. Od 2018 roku następowały stopniowe zmiany w systemach rozliczeniowych, w wyniku których Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. otrzymują sprzęt telekomunikacyjny w powierzenie, a sprzedaż jest prowadzona w imieniu i na rzecz operatora lub wskazanego przez operatora partnera logistycznego. W przypadku spółki PTI Sp. z o.o. funkcjonuje jeszcze model mieszany. Spółka zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup lub przyjęcie telefonów w tzw. komis. W pierwszym wariantcie, zakup następuje w cenach rynkowych. Powstaje wówczas zobowiązanie spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach spółki pojawia się zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. W drugim modelu spółka otrzymuje od spółki dystrybucyjnej operatora telefony w komis. Nie powstaje wówczas zobowiązanie spółki oraz nie pojawia się zapas magazynowy. Sprzedaż telefonu komisowego jest sprzedażą obcą. Sprzedaż telefonów klientom może następować w formie sprzedaży gotówkowej lub ratalnej i dokonuje się w punkcie sprzedaży (salonie firmowym). W przypadku sprzedaży gotówkowej, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie

z procedurami ustalonymi w umowie z operatorem, operator przyznaje spółce prowizję w kwocie równej wartości poniesionej straty na danej transakcji. W efekcie, dla spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy. Jest to sprzedaż własna. W przypadku sprzedaży ratalnej telefonu będącego własnością spółki, wystawiana jest korekta faktury zakupu przez operatora, a tym samym zmniejsza się zobowiązanie spółki i stan magazynowy. Realizowana jest w takim przypadku sprzedaż obca. Spółka prowadzi również sprzedaż telefonów handlowcom działającym na rynku biznesowym, którzy następnie sprzedają je swoim klientom. W tym przypadku sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od spółki dystrybucyjnej operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku sprzedaży gotówkowej, przy czym to spółka kompensuje handlowcom stratę na transakcji sprzedaży telefonu klientowi w cenie promocyjnej w postaci odpowiedniej prowizji (uzyskanej uprzednio od operatora).

36. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta w okresie co najmniej kolejnego kwartału, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Grupy Kapitałowej będą te związane z sytuacją na rynkach branżowych, na których działają Spółki zależne, ze szczególnym uwzględnieniem branż FMCG, e-commerce, telefonii komórkowej i handlowej. W szczególności będą to:

- a) rozwój sytuacji epidemicznej w związku z COVID-19, jako czynnik nieprzewidywalny o potencjalnie istotnym negatywnym wpływie na działalność spółek Grupy i ich klientów;
- b) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami na satysfakcjonujących warunkach;
- c) realizacja umów z operatorami telefonii komórkowej, z uwzględnieniem:
 - sezonowości;
 - zaplanowanych przez operatorów telefonii komórkowej akcji promocyjnych;
 - poziomu wykonania planów sprzedaży narzuconych spółkom Grupy przez operatorów;
- d) realizacja celów biznesowych i finansowych przez spółki będące w początkowej fazie inwestycji. Emitent, zgodnie ze swoją strategią, inwestuje przede wszystkim w przedsięwzięcia z obszaru usług dla sektora eCommerce. Są to zarówno projekty rozwijane od podstaw, jak i inwestycje w przedsięwzięcia już istniejące: OEX24 Sp. z o.o., 4Shops Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o., VSF Sp. o.o. (rozwijane od podstaw) oraz spółka iPOS S.A., w której OEX S.A. posiada aktualnie 71,4% akcji. Projekty te nie generują w chwili obecnej pozytywnych wyników ani przepływów i w kolejnych kwartałach taka sytuacja może mieć nadal miejsce. Jednocześnie, co najmniej niektóre z wymienionych podmiotów, będą wymagały kolejnych środków finansowych.

Wśród innych czynników zewnętrznych istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej można ponadto wymienić:

- e) ogólną sytuację makroekonomiczną Polski, w tym między innymi podwyżki stóp procentowych, które już miały miejsce, jak i kolejne, które potencjalnie mogą mieć miejsce w kolejnych miesiącach;
- f) sytuację na rynku pracy;

Wśród czynników wewnętrznych najbardziej istotne będą:

- a) monitoring realizacji celów i rentowności realizowanych kontraktów, a także kontroli kosztów;
- b) potencjalne transakcje kapitałowe - akwizycje lub potencjalne transakcje sprzedaży spółek zależnych, Emitent nie wyklucza transakcji kapitałowych dotyczących dojrzałych spółek zależnych. Transakcje takie mogą oznaczać zarówno pozyskanie inwestorów zewnętrznych, jak i sprzedaż wybranych spółek. Przykładem procesu analizy tego typu jest decyzja Emitenta w przedmiocie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych wobec spółki zależnej Divante S.A., przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2021 w dniu 10 lutego 2021 roku;
- c) kontynuacja wzmocnienia systemów kontroli wewnętrznej, w oparciu o powołaną komórkę audytu wewnętrznego.

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą, a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółką stowarzyszoną, wspólnym przedsięwzięciem a także spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. i 30 września 2020 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	8 012	3 506
spółki powiązane osobowo	7 770	3 147
kluczowa kadra kierownicza		131
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie*	242	228
Zakupy od podmiotów powiązanych	3 487	3 274
spółki powiązane osobowo	2 589	2 298
kluczowa kadra kierownicza	279	582
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie*	619	394
Wynagrodzenie kluczowej kadry	2 704	1 859

* na dzień 30.09.2021 r. spółka stowarzyszona Face&Look S.A. została sprzedana i jej obroty wykazywane są tylko za okres styczeń - marzec 2021 r., natomiast wspólne przedsięwzięcie spółka 4Shops Sp. z o.o. na skutek nabycia kontroli przekształciła się w jednostkę zależną, w związku z tym za okres kwiecień - wrzesień 2021 r. jej obroty są eliminowane

38. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla Akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy. Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Do źródeł finansowania Grupa nie zalicza zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów lokali i magazynów (MSSF 16). Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5. Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji) za okres ostatnich 12 miesięcy (LTM), bez uwzględnienia wpływu MSSF 16. Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosowanego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe. Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA LTM na poziomie nie wyższym niż 3,0. Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym. W bieżącym okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	30.09.2021 Zgodnie z MSSF 16	30.09.2021 Zgodnie z MSR 17	31.12.2020 Zgodnie z MSSF 16	31.12.2020 Zgodnie z MSR 17
KAPITAŁ				
Kapitał własny	158 200	158 200	155 135	155 135
Kapitał razem	158 200	158 200	155 135	155 135
ŹRÓDŁA FINASOWANIA				
Kapitał własny	158 200	158 200	155 135	155 135
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35 974	35 974	25 837	25 837
Leasing	90 203	10 944	89 712	8 038
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 191	3 191	4 134	4 134
Źródła finansowania razem	287 568	208 309	274 818	193 144
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,55	0,76	0,56	0,80
EBITDA LTM				
Zysk z działalności operacyjnej LTM	35 012	33 053	22 890	20 823
Amortyzacja LTM	29 554	11 252	28 679	10 451
EBITDA LTM	64 566	44 306	51 569	31 274

DŁUG NETTO				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35 974	35 974	25 837	25 837
Leasing	90 203	10 944	89 712	8 038
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 191	3 191	4 134	4 134
Środki pieniężne	- 48 843	- 48 843	- 52 386	- 52 386
Dług netto	80 525	1 266	67 297	- 14 377
Wskaźnik długu netto do EBITDA LTM	1,25	0,03	1,30	-0,46

Wybrane dane finansowe OEX S.A.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku i rachunku przepływów pieniężnych, oraz te same wartości przeliczone na EURO, przedstawiają poniższe tabele:

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	3 812	3 259	836	734
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 438	- 1 095	- 315	- 247
Zysk przed opodatkowaniem	11 597	9 041	2 544	2 036
Zysk netto	11 021	9 138	2 418	2 058
Zysk na akcję (PLN; EUR)	1,48	1,21	0,32	0,27
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	1,48	1,21	0,32	0,27
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5585	4,4399

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 270	- 3 057	- 717	- 689
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 503	7 096	4 278	1 598
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 3 854	- 22 019	- 845	- 4 959
Przepływy pieniężne razem netto	12 379	- 17 980	2 716	- 4 050
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5585	4,4399

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	149 157	145 135	32 195	31 450
Zobowiązania długoterminowe	14 198	3 936	3 065	853
Zobowiązania krótkoterminowe	5 537	7 165	1 195	1 553
Kapitał własny	129 422	134 034	27 935	29 044
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6329	4,6148

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

- dla danych wynikających ze sprawozdań z sytuacji finansowej - średni kurs EURO obowiązujący na koniec każdego okresu,
- dla danych wynikających ze sprawozdań z wyniku oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych - średni kurs danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020	01.01-30.09.2020
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6329	4,6148	4,5268
średni kurs okresu	4,5585	4,4742	4,4399

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	30.09.2021	30.09.2020*	31.12.2020*
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	116	155	145
Rzeczowe aktywa trwałe	53	29	55
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 612	988	805
Inne długoterminowe aktywa finansowe	100 291	97 741	98 291
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów		21	
Należności długoterminowe pozostałe	136		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	164	617	726
Aktywa trwałe	102 372	99 551	100 022
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	997	9 948	15 450
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		508	413
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17 021	7 842	12 785
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	17	99	94
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 750	21 510	16 371
Aktywa obrotowe	46 785	39 907	45 113
Aktywa razem	149 157	139 458	145 135
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 514	1 598	1 598
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)	- 15 633	- 8 072	- 8 072
Zyski zatrzymane	80 537	73 354	77 504
Kapitał własny	129 422	129 884	134 034
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	12 971	991	843
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	1 216	676	512
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 571	2 581
Zobowiązania długoterminowe	14 198	3 238	3 936
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	636	1 395	1 439
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 306	4 496	4 182
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe			1 082
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	501	364	368
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	94	81	94
Zobowiązania krótkoterminowe	5 537	6 336	7 165
Zobowiązania razem	19 735	9 574	11 101
Kapitał własny i zobowiązania razem	149 157	139 458	145 135

*Od półrocza 2021 r. Spółka OEX S.A. dokonała zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Spółki za III kwartały 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku

Wartość księgowa	129 422	129 884	134 034
Liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	7 568 932
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	7 568 932

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 30.09.2020 r. i 31.12.2020 r. nie uwzględniają skupionych, ale według stanu na te daty jeszcze nie umorzonych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A. Liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 30.09.2021 r. nie uwzględnia skupionych, ale jeszcze nie umorzonych 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	30.09.2021*	30.09.2020*	31.12.2020*
Wartość księgowa na jedną akcję	18,92	17,16	17,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	18,92	17,16	17,71

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.09.2020 r., 31.12.2020 r. oraz 30.09.2021 zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji bez uwzględnienia skupionych akcji własnych, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 812	3 259
Koszt własny sprzedaży	3 389	2 988
Zysk brutto ze sprzedaży	423	271
Koszty sprzedaży		26
Koszty ogólnego zarządu	1 824	1 173
Pozostałe przychody operacyjne	26	2
Pozostałe koszty operacyjne	63	169
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 438	- 1 095
Przychody finansowe	11 968	10 574
Koszty finansowe	293	438
Zbycie jednostki zależnej	1 360	
Zysk przed opodatkowaniem	11 597	9 041
Podatek dochodowy	576	- 97
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 021	9 138
Działalność zaniechana		
Zysk netto	11 021	9 138

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 464 675	7 568 932
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 464 675	7 568 932

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji w III kwartałach 2020 roku nie uwzględniają skupionych, ale według stanu na tą datę jeszcze nie umorzonych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A., średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji w III kwartałach 2021 roku nie uwzględniają skupionych, ale jeszcze nie umorzonych 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)

	01.01-30.09.2021*	01.01-30.09.2020*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	1,48	1,21
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
podstawowy	1,48	1,21
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	1,48	1,21
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
rozwodniony	1,48	1,21

*wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za okres 01.01-30.09.2020 r. oraz 01.01.-30.09.2021 została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji bez uwzględnienia skupionych akcji własnych, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Zysk netto	11 021	9 138
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	11 021	9 138

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OEX S.A.

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2021					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	77 504	134 034
Wynik netto za okres				11 021	11 021
Całkowite dochody razem				11 021	11 021
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 84		- 7 561	- 7 988	- 15 633
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		- 7 561	3 033	- 4 612
Saldo na dzień 30.09.2021 roku	1 514	63 004	- 15 633	80 537	129 422

* Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują transakcję umorzenia akcji własnych OEX S.A.

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2020**					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	81 775	138 305
Wynik netto za okres				9 138	9 138
Całkowite dochody razem				9 138	9 138
Dywidendy				- 17 559	- 17 559
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				- 8 421	- 8 421
Saldo na dzień 30.09.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	73 354	129 884

** W poprzednim okresie Spółka OEX S.A. dokonała zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Spółki za trzy kwartały 2020 roku

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2020**					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	81 775	138 305
Wynik netto za okres				13 288	13 288
Całkowite dochody razem				13 288	13 288
Dywidendy				- 17 559	- 17 559
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				- 4 271	- 4 271
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	77 504	134 034

** W poprzednim okresie Spółka OEX S.A. dokonała zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020*
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	11 597	9 041
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	426	412
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 1 360	- 258
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	- 3	
Koszty odsetek	216	436
Przychody z odsetek	- 384	- 440
Przychody z dywidend	- 11 576	- 9 847
Zmiana stanu należności	677	- 592
Zmiana stanu zobowiązań	- 691	- 1 809
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 12 695	- 12 098
Zapłacony podatek dochodowy	- 2 172	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 270	- 3 057
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 20	- 7
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 1 200	- 13 224
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	15 000	5 611
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	554	7 201
Pożyczki udzielone	- 6 100	- 1 260
Otrzymane odsetki	328	429
Otrzymane dywidendy	10 941	8 346
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 503	7 096
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	15 633	
Spłaty kredytów i pożyczek	- 3 403	- 3 390
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 257	- 660
Zapłacone odsetki	- 194	- 409
Wypłata dywidend		- 17 560
Przepływy netto z działalności finansowej	- 3 854	- 22 019
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	12 379	- 17 980
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	12 379	- 17 980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 371	39 490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 750	21 510

*Od półrocza 2021 r. Spółka OEX S.A. dokonała zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Spółki za III kwartały 2020 roku

Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie trzech kwartałów 2021 r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe OEX S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OEX sporządzone za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 9 listopada 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
9 listopada 2021	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	<hr/>
9 listopada 2021	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	<hr/>
9 listopada 2021	Robert Krasowski	Członek Zarządu	<hr/>
9 listopada 2021	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	<hr/>
9 listopada 2021	Tomasz Kwiecień	Członek Zarządu	<hr/>