

GRUPA KAPITAŁOWA OEX

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 15 listopada 2018

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

SPIS TREŚCI

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX	15
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	15
2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	22
3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejścia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	24
4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	24
5. Wskazanie czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	25
6. Segmenty operacyjne	25
6.1 Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej	25
6.2 Segment Wsparcia sprzedaży	27
6.3 Segment E-biznes	28
6.4 Segment BPO	29
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	32
8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	33
9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	33
10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów rzeczowych	35
13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	36
14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	36
15. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	36
16. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	36
17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	36
18. 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	36
19. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	36
20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	37
21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	38
24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	38
25. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	38
26. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	38
27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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	39
28. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	40
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	41
30. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	41
31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	42
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	43

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE OEX S.A. _____	46
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ OEX S.A. _____	48
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU OEX S.A. _____	51
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW _____	53
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A. _____	54
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A. _____	56
INFORMACJE DODATKOWE _____	58
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI _____	59

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, przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	428 178	393 115	100 665	92 354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 114	20 170	4 494	4 738
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 935	14 462	3 276	3 398
Zysk (strata) netto	10 864	11 056	2 554	2 597
Zysk(strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 349	11 011	2 433	2 587
Zysk na akcję (PLN; EUR)	1,48	1,60	0,35	0,38
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	1,41	1,60	0,31	0,38
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2535	4,2566
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 148	501	2 856	118
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 919	-19 893	-10 090	-4 673
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	45 459	22 461	10 688	5 276
Przepływy pieniężne razem netto	14 688	3 069	3 454	721
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2535	4,2566
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	331 380	325 471	77 581	78 034
Zobowiązania długoterminowe	70 064	41 287	16 403	9 899
Zobowiązania krótkoterminowe	123 230	175 239	28 850	42 015
Kapitał własny	138 086	108 945	32 328	26 120
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	135 848	107 222	31 804	25 707
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2714	4,1709

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,

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- 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.

Treść	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
średni kurs na koniec okresu	4,2714	4,1709	4,3091
średni kurs okresu	4,2535	4,2447	4,2566

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017 (przekształcone)	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	116 545	119 778	116 545
Wartości niematerialne	15 192	10 664	11 630
Rzeczowe aktywa trwałe	25 256	22 586	23 238
Inwestycje w pozostałych jednostkach	500		250
Należności i pożyczki	1 103	963	952
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 488	1 123	1 476
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 819	4 460	4 111
Aktywa trwałe	164 903	159 574	158 202
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10 029	23 234	22 782
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	114 196	97 204	121 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	546	337	431
Pożyczki	13	6	12
Pochodne instrumenty finansowe		34	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 558	13 317	10 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 135	8 182	11 447
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	166 477	142 314	167 269
Aktywa razem	331 380	301 888	325 471

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2018	30.09.2017 (przekształcone)	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 598	1 378	1 378
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 016	44 960	44 960
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	69 774	54 054	59 425
- zysk z lat ubiegłych	59 425	43 043	43 042
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 349	11 011	16 383
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	135 848	101 851	107 222
Udziały niedające kontroli	2 238	2 014	1 723
Kapitał własny	138 086	103 865	108 945
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki	50 603	1 617	1 406
Leasing finansowy	6 232	4 937	5 494
Obligacje		20 000	20 550
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 297	11 363	10 207
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	336	99	121
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31	45	31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 565	3 910	3 478
Zobowiązania długoterminowe	70 064	41 971	41 287
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 672	73 377	83 093
Zobowiązania z tytułu faktoringu	9 117	5 001	4 983
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów		34 733	34 733
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	749	636	1 146
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 944	28 382	35 130
Leasing finansowy	3 738	3 097	3 189
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 213	9 060	10 757
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	938	159	280
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 859	1 606	1 928
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	123 230	156 052	175 239
Zobowiązania razem	193 294	198 023	216 526
Kapitał własny i zobowiązania razem	331 380	301 888	325 471

Wartość księgowa	138 086	103 865	108 945
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	7 989 984	6 888 539	6 888 539
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	7 989 984	6 888 539	6 888 539

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ NA DZIEŃ BILANSOWY (PLN)

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Wartość księgowa na jedną akcję	17,28	15,08	15,82
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	17,28	15,08	15,82

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	150 185	428 178	144 317	393 115
Przychody ze sprzedaży usług	119 810	322 914	95 829	269 029
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 375	105 264	48 488	124 086
Koszt własny sprzedaży	123 318	356 285	119 139	327 221
Koszt sprzedanych usług	93 945	255 271	70 688	205 532
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	29 373	101 014	48 452	121 688
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 867	71 893	25 178	65 894
Koszty sprzedaży	8 084	24 052	6 868	18 499
Koszty ogólnego zarządu	9 872	28 217	9 507	27 345
Pozostałe przychody operacyjne	609	1 982	452	1 460
Pozostałe koszty operacyjne	836	2 493	400	1 340
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	0	0		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 685	19 114	8 854	20 170
Przychody finansowe	48	225	12	113
Koszty finansowe	1 453	5 404	1 795	5 821
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	0	0		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 280	13 935	7 071	14 462
Podatek dochodowy	1 543	3 071	1 890	3 406
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 737	10 864	5 181	11 056
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0		-
Zysk (strata) netto przypadający:	5 737	10 864	5 181	11 056
- akcjonariuszom jednostki dominującej	5 477	10 349	5 059	11 011
- udziałom niedającym kontroli	260	515	121	45

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 199 817	6 993 439	6 888 539	6 888 539
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 989 984	7 360 587	6 888 539	6 888 539

ZYSK (STRATA) NETTO PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM PODMIOTU DOMINUJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2017
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	0,76	1,48	0,73	1,60
- rozwodniony	0,69	1,41	0,73	1,60
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	0,76	1,48	0,73	1,60
- rozwodniony	0,69	1,41	0,73	1,60

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto	5 737	10 864	5 181	11 056
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Całkowite dochody	5 737	10 864	5 181	11 056
Całkowite dochody przypadające:	5 737	10 864	5 181	11 056
- akcjonariuszom jednostki dominującej	5 477	10 349	5 059	11 011
- udziałom niedającym kontroli	260	515	121	45

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 378	44 960	1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
Emisja akcji	220	18 056			18 276		18 276
Połączenie jednostek							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami	220	18 056			18 276		18 276
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku				10 349	10 349	515	10 864
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku							
Razem całkowite dochody				10 349	10 349	515	10 864
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	1 598	63 016	1 459	69 774	135 848	2 238	138 086

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	1 378	44 960	1 459	43 043	90 840	1 969	92 809
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błędów							
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	43 043	90 840	1 969	92 809
Emisja akcji							
Połączenie jednostek							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku				11 011	11 011	45	11 056
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku							
Razem całkowite dochody				11 011	11 011	45	11 056
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	1 378	44 960	1 459	54 054	101 851	2 014	103 865

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017 (przekształcone)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 935	14 462
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	6 284	5 778
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	27	32
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	2 919	2 094
Przychody z odsetek i dywidend	-475	-2
Inne korekty	-101	-789
Korekty razem	8 654	7 113
Zmiana stanu zapasów	12 753	-2 238
Zmiana stanu należności	8 149	-24 699
Zmiana stanu zobowiązań	-22 469	9 011
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-4 570	--4 641
Korekty konsolidacyjne		975
Zmiany w kapitale obrotowym	-6 137	-17 116
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	-4 304	-3 958
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 148	501

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	-7 716	- 5 471
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	561	189
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-34 7330	-16 284
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	829	1 609
Pożyczki udzielone	- 1 631	-10
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-250	
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki	21	74
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42 919	-19 893
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	
Wpływy z tytułu emisji akcji	18 276	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		20 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-20 000	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	76 081	12 779
Spłaty kredytów i pożyczek	-25 491	-6 372
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-3 253	-3 377
Odsetki zapłacone	-3 487	-1 590
Wpływy z tytułu faktoringu	27 910	14 760
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	-23 778	-13 739
Zapłacone prowizje od kredytów	-799	
Wyplacone dywidendy		
Przepływy netto z działalności finansowej	45 459	22 461
Przepływy pieniężne netto razem	14 688	3 069
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 688	3 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 447	5 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26 135	8 182

**INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX**

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, 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 2018r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017r. oraz na dzień 31 grudnia 2017r.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018r. oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 30 września 2017 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy za wyjątkiem:

- zobowiązań z tytułu zakupu udziałów i akcji na dzień 30 września 2017 w wysokości 34 733 tys. zł. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 zobowiązania te prezentowane były w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Począwszy od sprawozdania za rok 2017, zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji ujmowane są w odrębnej pozycji.

Zmiana dotyczy także śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania (sprawozdanie finansowe) Jednostki Dominującej (Spółka) za trzeci kwartał 2017r.

- udzielonych pożyczek długoterminowych na dzień 30 września 2017 w wysokości 495 tys. zł. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 aktywa te prezentowane były w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe” Począwszy od sprawozdania za rok 2017, aktywa te ujmowane są w pozycji „Należności i pożyczki”.

- wpływów i wydatków z tytułu umów faktoringowych za okres trzeciego kwartału 2017r., uprzednio prezentowanych w pozycji „Zmiana stanu zobowiązań”. Począwszy od sprawozdania za rok 2017, wpływy i wydatki z tytułu umów faktoringowych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych prezentowane są w przepływach z działalności finansowej.

- wpływów netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek za okres trzech kwartałów 2017r. uprzednio prezentowanych rozłącznie w pozycjach „Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych” oraz „Środki pieniężne z połączenia”. Począwszy od sprawozdania za rok 2017, wpływy i wydatki z tytułu nabycia spółek zależnych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych prezentowane są łącznie.

Ponadto w celu zachowania porównywalności danych finansowych:

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Grupa skorygowała dane finansowe za okres III kwartałów 2017 roku w zakresie prezentacji leasingu operacyjnego, który powinien być ujęty jako finansowy w jednej ze spółek Grupy. W wyniku wprowadzonej korekty, wartość środków trwałych oraz suma bilansowa na dzień 30 września 2017r. uległy zwiększeniu o 1 202 tys. zł. Wartość zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych zwiększono odpowiednio o 788 tys. zł i 414 tys. zł. Wartość amortyzacji za okres trzech kwartałów zwiększyła się o 171 tys. zł, o tę samą wartość pomniejszono koszty usług obcych. Korekta nie miała wpływu na kapitały własne oraz wynik netto Grupy za okres trzech kwartałów 2017r. Korekta wpłynęła na zwiększenie o 171 tys. zł wyniku EBITDA Grupy oraz segmentu „Wsparcie sprzedaży” za okres trzech kwartałów 2017 roku prezentowanego w Nocie „Przychody i wyniki segmentów operacyjnych”.

- zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej OEX S.A. Spółka skorygowała dane finansowe za okres III kwartałów 2017 roku w zakresie prezentacji kosztu własnego sprzedanych usług doradczych. W opublikowanym sprawozdaniu za okres trzech kwartałów 2017 roku, koszty te zaprezentowane były jako koszty ogólnego zarządu. W wyniku wprowadzonej korekty, wartość kosztu własnego sprzedanych usług za okres trzech kwartałów 2017 roku uległa zwiększeniu o 1 699 tys. zł, o tą samą wartość zmniejszeniu uległy koszty ogólnego zarządu. Korekta nie miała wpływu na kapitały własne oraz wynik netto Spółki za okres trzech kwartałów 2017r.

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 rok 2017 opublikowanym dnia 10 kwietnia 2018r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2018r., opublikowanym w dniu 6 września 2018r.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest złoty polski. 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.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

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”).

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 r.:

- MSSF 15 - Przychody z umów z klientami. MSSF 15 wprowadził nowy, pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której jednostka oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie, gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia. Grupa dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów oraz zawartych umów pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów. Na podstawie dokonanej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSSF 9 - Instrumenty finansowe. MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W rezultacie podane informacje porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanym w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017. Z przeprowadzonych analiz wynika, że MSSF 9 nie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. W związku z nieistotnym wpływem MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie prezentuje szczegółowych uzgodnień zmian na moment wprowadzenia standardu w oddzielnej nocie. Grupa nie zidentyfikowała zmian w zakresie klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych po wdrożeniu MSSF9 w związku z powyższym klasyfikacja pod MSR 39 jest w dalszym ciągu aktualna.

- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach. Zmiana do MSSF 2 wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.
- Zmiany do MSSF 2014 – 2016. “Zmiany MSSF 2014-2016” zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany do MSSF 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. Natomiast pozostałe zmiany są obligatoryjne od 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe. KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 16 „Leasing”. MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Grupa zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Grupa oczekuje, że w momencie początkowego ujęcia, zmiany nie będą mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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.

Dla Grupy przyjmuje się następujące kryteria istotności:

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

Do oceny istotności przyjmuje się niższą wartość ustaloną na podstawie w/w 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 kwartalnego 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 2017 rok.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej OEX S.A. wchodzi:

- Jednostka dominująca - OEX S.A.

OEX S.A (Spółka, Spółka dominująca, Emitent) powstała z przekształcenia Spółki Tell Sp. z o.o. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 1 z 15 listopada 2004 roku.

Spółka jest wpisana 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.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 630822208. „OEX S.A.” jest nową firmą spółki działającej uprzednio pod firmą „TELL S.A.”, zmienioną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 września 2015 roku. Powyższa zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Poznaniu 30 grudnia 2015 roku.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Franciszka Klimczaka 1 w Warszawie.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 15 listopada 2018 roku wchodzi:

Jerzy Motz	Prezes Zarządu
Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu
Robert Krasowski	Członek Zarządu
Artur Wojtaszek	Członek Zarządu
Tomasz Słowiński	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 15 listopada 2018 roku wchodzi:

Piotr Beaupre	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Szramowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mazurczak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Cholewa	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwiecień	Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 1 lutego 2016 roku OEX S.A. prowadzi wyłącznie działalność holdingową, świadcząc na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej szereg usług mających charakter wsparcia prowadzonej przez nie działalności operacyjnej, w tym między innymi usługi kadrowo-płacowe, usługi z zakresu obsługi prawnej i compliance, doradztwa strategicznego, controllingu i finansów oraz public relations.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- Spółki zależne przedstawione w poniższej tabeli:

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 Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03	
ArchiDoc S.A.	ul. Niedźwiedziniec 10, 41-506 Chorzów	100	
Archidoc EDM Sp. z o.o.	ul. Niedźwiedziniec 10, 41-506 Chorzów	0	100
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Connex Sp. z o.o. w likwidacji	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	

Konsolidacji podlegają następujące Spółki:

- Europhone Sp. z o.o.
- PTI Sp. z o.o.
- OEX Cursor S.A. (od 01.03.2015 roku)
- Divante Sp. z o.o. (od 01.03.2015 roku)
- Tell Sp. z o.o. (od 01.01.2016 roku)
- Pro People Sp. z o.o. (od 01.07.2016 roku)
- Merservice Sp. z o.o. (od 01.09.2016 roku)
- ArchiDoc S.A. (od 01.01.2017 roku)
- Voice Contact Center Sp. o.o. (od 01.01.2017 roku)
- OEX E-Business Sp. z o.o. (od 22.03.2017 roku)
- Archidoc EDM Sp. z o.o. (od 18.04.2018 roku).

W skład Grupy wchodzi także Spółka Connex Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu. Nie podlega ona konsolidacji, a na udziały w tej spółce OEX S.A. utworzył odpisy w wysokości 100% wartości ww. udziałów.

W okresie trzech kwartałów 2018 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, postanowieniem z dnia 19 lutego 2018 roku ogłosił upadłość Spółki TOYS4BOYS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Grupa OEX posiadała 30% udziałów w ww. Spółce. Całość udziałów została objęta odpisem aktualizującym w poprzednich latach obrotowych. Spółka TOYS4BOYS Sp. z o.o. nie podlegała konsolidacji w ramach Grupy OEX.

Przedmiotem działalności spółek Grupy jest świadczenie usług dla biznesu.

Opis działalności poszczególnych spółek zależnych znajduje się w punkcie 6 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie trzech kwartałów 2018 roku, Grupa utworzyła Spółkę Archidoc EDM Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie. Grupa posiada 100% udziałów w Spółce. Kapitał zakładowy nowo utworzonej Spółki wynosi 50 tys. zł.

Grupa Kapitałowa w wyniku podwyższenia kapitału w Nextbuy Sp. z o.o., od dnia 15 lutego 2018 roku posiada 20% udziałów w jej kapitale własnym. Na potrzeby sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd przeanalizował czy wywiera znaczący wpływ na Nextbuy Sp. z o.o., w kontekście, w szczególności treści art. 5-6 MSR 28. Według Zarządu OEX S.A., inwestycja w Spółkę ma charakter pasywny (nieingerujący w żaden sposób w bieżące zarządzanie Spółką). Tak więc pomimo posiadania 20% udziałów w kapitale własnym, Grupa nie wywiera znaczącego wpływu na Spółkę Nextbuy Sp. z o.o. i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym inwestycja nie jest rozliczana metodą praw własności.

Za wyjątkiem opisanego w punkcie 2 ogłoszenia upadłości Spółki TOYS4BOYS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, utworzenia Spółki Archidoc EDM Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie oraz zwiększenia zaangażowania w Spółce Nextbuy Sp. z o.o., w okresie trzech kwartałów 2018 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy OEX.

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

- a) Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły w okresie trzech kwartałów 2018 roku 428 178 tys. zł i były wyższe o 8,9% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Po wyłączeniu wpływu spadku przychodów z tytułu sprzedaży telefonów komórkowych (bezmарżowych), w wyniku zmiany systemu rozliczeń z Orange Polska S.A. (por. p. 31, 32), Grupa odnotowała wzrost przychodów r/r na poziomie 20,2%.
- b) Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w okresie trzech kwartałów 2018 roku 19 114 tys. zł i był o 5,2% niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego. Głównymi przyczynami spadku zysku w ujęciu rok do roku były:
 - wzrost kosztów r/r w OEX S.A., pełniącej rolę centrali Grupy (bez uwzględnienia kosztów centrali Grupy, segmenty operacyjne osiągnęły łącznie wzrost zysku operacyjnego o 2,5% r/r);
 - gorsze wyniki w segmencie Wsparcia Sprzedaży, spowodowane przesunięciem przez klientów realizacji kilku istotnych projektów na kolejne kwartały oraz wzrostem kosztów pracy, których przełożenie na klientów następuje z opóźnieniem;
 - gorsze wyniki w segmencie BPO, gdzie poza wzrostem kosztów pracy wystąpiła konieczność zwiększenia zatrudnienia w związku z przyjęciem i rejestracją znaczących ilości dokumentów nowych klientów, z tytułu przechowywania których Grupa będzie rozpoznawała przychody także w kolejnych latach.

- zmiany w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., w wyniku których doszło do jednoczesnego obniżenia przychodów z tytułu prowizji za obsługę sprzedaży ratalnej i odpowiadających im kosztów finansowych w segmencie Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej, co było neutralne dla zysku brutto Grupy, ale spowodowało obniżenie zysku operacyjnego; po wyłączeniu wpływu tego czynnika, zysk operacyjny Grupy odnotowałby w okresie trzech kwartałów 2018r. wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 3,2%.
- c) Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł w okresie trzech kwartałów 2018 roku 25 398 tys. zł i był o 2,1% niższy rok do roku. Zmiany w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., opisane w punkcie b) powyżej miały analogiczny wpływ również na poziom EBITDA; po wyłączeniu tego wpływu Grupa odnotowałaby w okresie trzech kwartałów 2018r. wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 4,6%.
- d) Wskazana wyżej zmiana systemu rozliczeń z Orange Polska S.A. miała istotny wpływ na strukturę kosztów finansowych Grupy. Koszty wynikające z opłat z tytułu obsługi sprzedaży ratalnej poniesione na rzecz Orange Polska S.A. spadły r/r o 1 606 tys. zł. W ogólnej kwocie 5 404 tys. zł kosztów finansowych za okres trzech kwartałów 2018, koszty ww. opłat stanowiły 1 337 tys. zł (w analogicznym okresie 2017r.: koszty finansowe wyniosły 5 821 tys. zł, natomiast ww. opłaty 2 943 tys. zł). Wyłączając wpływ zmian w poziomie opłat z tytułu obsługi sprzedaży ratalnej, koszty finansowe Grupy wzrosły r/r o kwotę 1 189 tys. zł., co w znacznej mierze wynika z uruchomienia kredytów inwestycyjnych w kwietniu br. przeznaczonych na dopłaty do cen za nabyte spółki ArchiDoc S.A. i Voice Contact Center Sp. z o.o.
- e) Zysk brutto wyniósł w okresie trzech kwartałów 2018 roku 13 935 tys. zł i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 3,6%.
- f) Zysk netto wyniósł w okresie trzech kwartałów 2018 roku 10 864 tys. zł i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1,7%. Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego wyniósł w okresie trzech kwartałów 2018 roku 10 349 tys. zł i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 6,0%.

5. Wskazanie czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie trzech kwartałów 2018 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

6. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa OEX od dnia 1 stycznia 2017 roku wyodrębnia 4 segmenty operacyjne:

- Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej
- Segment Wsparcia sprzedaży
- Segment E-biznes
- Segment BPO (poprzednia nazwa - "Back office i obsługa klienta")

6.1 Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

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 T-Mobile realizowana jest przez Spółkę Europhone Sp. z o. o., sprzedaż usług sieci PLUS realizowana jest przez Spółkę PTI Sp. z o. o., natomiast sprzedaż usług Orange do 31.01.2016 roku realizowana była przez OEX S.A., natomiast od 1 lutego 2016 roku realizowana jest przez Tell Sp. z o.o. Swoją pozycję Grupa osiągnęła poprzez systematyczne i konsekwentne zwiększanie liczby własnych salonów sprzedaży oraz przejęcia mniejszych operatorów salonów.

Liczba sklepów wg stanu na koniec kwartału objętego raportem

	stan na 30.09.2018	stan na 30.09.2017	zmiana r/r w szt.	r/r w %
sklepy sieci Orange	185	130	55	142,3%
sklepy sieci T-Mobile	97	99	-2	98,0%
sklepy sieci Plus	68	69	-1	98,5%
Razem sklepy	350	298	52	117,4%

Średnia liczba sklepów w okresie objętego raportem

	średnia w okresie od 01.01. do 30.09.2018	średnia w okresie od 01.01. do 30.09.2017	zmiana r/r w szt.	r/r w %
sklepy sieci Orange	147	131	16	112,2%
sklepy sieci T-Mobile	98	99	-1	99,0%
sklepy sieci Plus	68	69	-1	98,5%
Razem sklepy	313	299	14	104,7%

Wolumeny i rozbieżności przychodów segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej

	01.01. do 30.09.2018	01.01. do 30.09.2017	2018/2017 w %
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	85 969	76 786	112,0%
Zestawy i doładowania pre-paid	7 113	10 356	68,7%
Telefony abonamentowe	55 498	82 976	66,9%
Pozostałe przychody	8 515	7 357	115,7%
Razem	157 095	177 475	88,7%

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Wolumen sprzedaży usług	01.01. do 30.09.2018	01.01. do 30.09.2017	2018/2017 w %
Aktywacje post-paid	547 848	452 504	121,1%
Aktywacje pre-paid	125 702	129 299	97,2%
Razem	673 550	581 803	115,8%

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 w ramach prowadzonej działalności wspierają sprzedaż produktów i usług klientów oraz wpływają na poprawę dystrybucji numerycznej. Usługi obejmują również działania mające na celu budowanie i wzrost lojalności konsumentów względem promowanych marek. Usługi realizowane są głównie w modelu outsourcingowym, który polega na przejściu od klientów procesów wsparcia sprzedaży w całości lub w części. Współpraca obejmuje projektowanie procesów, przygotowanie procedur i instrukcji działania, dostosowanie systemów IT do wymagań projektów lub działania kreatywno-strategiczne, prowadzone pod należąca do OEX Cursor SA marką EatMe. Realizacja usług zawiera też zapewnienie zasobów ludzkich (zespołów handlowców lub doradców sprzedaży), a także zapewnienie narzędzi pracy (flota samochodowa i systemy informatyczne). Współpraca może obejmować zarządzanie zespołem, jak również całymi procesami oraz budżetami sprzedażowo-marketingowymi klienta i wiązać wysokość wynagrodzenia za świadczoną usługę z realizacją odpowiedniego poziomu założonych KPI.

Działania w terenie realizowane są w modelach dedykowanym (zespół pracuje tylko na rzecz zleceniodawcy) oraz współdzielonym (zespół realizuje zlecenia dla kilku do kilkunastu klientów równocześnie).

Podstawowe usługi oferowane klientom w ramach tego segmentu to:

- outsourcing przedstawicieli handlowych
- merchandising
- badania ekspozycji i dostępności towarów oraz standardów komunikacji
- usługi promocji produktów
- budowa strategii kreacji marki
- usługi zarządzania zasobami ludzkimi

Outsourcing przedstawicieli handlowych polega na zapewnieniu terenowego zespołu przedstawicieli handlowych, wyposażeniu we wszystkie narzędzia pracy oraz nadzór na jego prawidłowym funkcjonowaniu. Zadaniem zespołu jest w zależności od realizowanego projektu pozyskanie nowych lub obsługa dotychczasowych odbiorców towarów i usług klienta. Usługa outsourcingu przedstawicieli handlowych jest kierowana do całego rynku (handel nowoczesny, tradycyjny, specjalistyczny). Działalność prowadzona jest w oparciu o standardy ISO 9001:2008.

Merchandising polega na obsłudze ekspozycji towarów w sieciach handlowych przez stacjonarne zespoły, a także obsłudze punktów sprzedaży detalicznej przez zespoły mobilne (wyposażone w środki transportu). Usługa realizowana jest z wykorzystaniem narzędzi informatycznych. Praca odbywa się w standardach zgodnych z ISO 9001:2008.

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 aktualizacje baz danych. Proces pozyskania danych odbywa się z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gwarantujących jakość i wiarygodność zebranego materiału. Oferta obejmuje również analizy i prezentacje danych.

Usługi promocji produktów to działania związane z bezpośrednim kontaktem z konsumentem. 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.

Usługi HR - w ramach tego segmentu świadczone są również usługi zarządzania zasobami ludzkimi, rekrutacyjne oraz leasing pracowniczy, które są przedmiotem działalności Spółki Pro People Sp. z o.o.

6.3 Segment E-biznes

W ramach segmentu E-biznes realizowane są usługi dedykowane e-commerce, obejmujące obszary technologii, logistyki, marketingu oraz fulfillment. W skład segmentu wchodzi Divante Sp. z o.o. (obszar związany z IT) oraz OEX E-Business Sp. z o.o. (operacje logistyczne oraz usługi procesowania zakupów przeniesione z dniem 1 września 2017 roku ze Spółki OEX Cursor S.A.).

Usługi dla e-commerce świadczone przez spółki wchodzące w skład segmentu E-biznes to kompleksowe rozwiązania dla firm prowadzących sprzedaż online lub prowadzących sprzedaż offline i planujących rozpocząć sprzedaż online. Ich realizacja może przebiegać w modelu end to end i obejmować strategiczne doradztwo w prowadzeniu handlu internetowego, konstruowanie planów biznesowych, projektowanie i tworzenie platform e-sklepów, w oparciu o różne technologie, e-marketing i generowanie ruchu, optymalizację użyteczności platform (UX – user experience), a także obsługę logistyczną e-sprzedaży wraz z logistyką krajową i międzynarodową, magazynowaniem, pakowaniem, dostarczaniem i fiskalizacją zamówień oraz obsługą zwrotów i infolinii. Usługi mogą być również świadczone jako indywidualne komponenty z całego łańcucha.

Fulfillment to logistyka produktów polegająca na ich magazynowaniu, przygotowaniu do wysyłki na zlecenie klienta lub konsumenta oraz dostawę przesyłki pod adres zlecenia. Usługi fulfillment mogą być realizowane jako logistyka dla e-commerce (obejmująca obszar zarówno b2b jak i b2c) oraz logistyka produktów wsparcia sprzedaży, czyli rozwiązanie związane z zarządzaniem i dystrybucją materiałami marketingowymi, jak również obsługą programów lojalnościowych i promocji konsumenckich. W ramach usługi oferowane są warsztaty i konsultacje z zakresu optymalnego zarządzania procesami, budowa i udostępnianie zintegrowanych z systemami klientów rozwiązań informatycznych do zarządzania oraz zamawiania produktów i materiałów wspierających procesy sprzedaży i dostarczania zamówień. W ramach obsługi logistycznej programów lojalnościowych i konsumenckich OEX E-Business odpowiada za strategię projektów, jak i stronę taktyczną - dobór produktów i nagród, negocjacje z dostawcami, gromadzenie danych osobowych, personalizację nagród i komunikacji, dystrybucję i rozliczenia fiskalne.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Usługi w zakresie procesowania zakupów produktów, materiałów marketingowych i opakowań oraz te związane z wyszukiwaniem i realizacją zakupów produktów do programów lojalnościowych i optymalizacją zakupów dla klientów w sektorze B2B polegają na analizie rynku, rekomendacji kryteriów wyboru przy zakupie produktów, optymalizacji kosztów zakupu oraz obsłudze 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 blisko 44 000 m² i 71 000 miejsc paletowych w oparciu o WMS (warehouse management system). Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2008.

6.4 Segment BPO

W segmencie BPO (od Business Process Outsourcing) główne usługi to rejestrowanie, porządkowanie i procesowanie dokumentów. Efektem są dane dostępne w systemach klientów, skany dokumentów, kopie maili oraz nagrania rozmów w elektronicznym archiwum, a także przechowywanie oryginałów dokumentów. Centralne archiwum papierowe, zlokalizowane w Chorzowie, jest zarządzane w oparciu o własny, autorski system INDO i jest jednym z najnowocześniejszych w Polsce. Drugim obszarem działalności w tym segmencie są usługi obejmujące obsługę wszystkich kanałów kontaktu z klientem końcowym. Usługi te świadczone są przez Spółkę Voice Contact Center Sp. z o. o.

Usługi świadczone przez Segment BPO obejmują między innymi:

1. Archiwizację tradycyjną, skanowanie, digitalizację oraz archiwizację elektroniczną, które polegają na szybkim przetwarzaniu dokumentów papierowych na elektroniczne w oparciu o własne rozwiązania informatyczne ArchiDoc S.A. Zapewniają one ograniczenie ryzyka utraty ważnych danych, gwarantując sprawny dostęp zarówno do oryginałów, cyfrowych kopii jak i danych w nich zawartych.
2. Elektroniczny obieg dokumentów, czyli usługę mającą na celu automatyzację, optymalizację i usprawnienie procesów obsługi dokumentów, a także uporządkowanie procedur i zapewnienie kontroli obiegu dokumentów. Usługa obejmuje analizę potrzeb klienta, budowanie dedykowanych rozwiązań, ich wdrożenie oraz świadczenie usług serwisowych. W ramach projektów wykonywane są takie zadania jak digitalizacja dokumentów wpływających do kancelarii czy realizacja procesów związanych ze ścieżką akceptacyjną. Elektroniczny obieg dokumentów najczęściej wdrażany jest w procesach związanych z przepływem zleceń, reklamacji i faktur, które wymagają terminowego rozpatrzenia.
3. Obsługę procesów biznesowych. Oferta tych usług jest spersonalizowana pod potrzeby konkretnych branż w tym: banków i ubezpieczycieli, firm telekomunikacyjnych, firm energetycznych i świadczących usługi dla ludności, administracji publicznej oraz dużych przedsiębiorstw funkcjonujących w modelu b2c. W ramach usługi klient może powierzyć wykonawcy całość procesów back-office, które są realizowane w lokalizacji wskazanej przez klienta lub własnej na własnym systemie informatycznym INDO oraz własnej infrastrukturze.

Projekty realizowane w ramach obsługi procesów biznesowych to między innymi:

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- dla firm ubezpieczeniowych - wsparcie rejestracji szkód, w tym rejestracja zdarzeń i pomoc w nagłych wypadkach, prowadzenie infolinii, obsługa dokumentacji i prowadzenie kancelarii;
- dla instytucji finansowych i firm z sektora publicznego – digitalizacja, prowadzenie kancelarii, archiwizacja, tworzenie i zarządzanie archiwami cyfrowymi.

Usługi zarządzania dokumentami i back office realizowane są w nowoczesnych centrach operacyjnych zlokalizowanych w Chorzowie i w Warszawie lub w lokalizacjach wskazanych przez klientów, albo w modelu mieszanym. Dane są gromadzone w dwóch wzajemnie niezależnych data center zarządzanych przez Archidoc S.A. Wartością dodaną jest oferowanie klientom realizacji projektów z wykorzystaniem unikalnego know – how i autorskich rozwiązań IT. System może być zintegrowany z platformą INDO, co upraszcza procesy back-office. Usługi świadczone są z zachowaniem restrykcyjnych norm bezpieczeństwa, co gwarantuje najwyższą ochronę dokumentów i danych.

4. Usługi z zakresu obsługi klienta. Usługi realizowane są przez Voice Contact Center Sp. z o.o. i obejmują obsługę połączeń telefonicznych, sms, e-maile, chaty, social media, ale także korespondencję tradycyjną i kontakt osobisty. Działania te mają na celu między innymi utrzymanie i lojalizację klientów, pozyskiwanie klientów, dosprzedaż usług i produktów. Innym obszarem działalności jest realizacja badań satysfakcji klienta, rynku i opinii oraz jakości obsługi klienta w oparciu o własne studio badawcze oraz zespół specjalnie wyselekcjonowanych i przeszkolonych ankieterów. Główne usługi oferowane klientom to: prowadzenie biur obsługi klienta, infolinie, kampanie wizerunkowe i obsługa nadwyżek ruchu telefonicznego.

Projekty realizowane w ramach obsługi klienta to między innymi:

- dla firm medycznych – umawianie wizyt, pomoc przy wyborze lekarza, dosprzedaż usług komercyjnych, wsparcie diagnostyki zdalnej;
- dla firm handlowych i dystrybucyjnych – badania telefoniczne, usługi wspierające sprzedaż jak infolinia produktowa i usługowa, realizacja sprzedaży, lojalizacja klientów, generowanie leadów, przyjmowanie i rejestracja umów z różnych kanałów sprzedaży, wprowadzanie danych, obsługa zwrotów formalno-prawnych, weryfikacja i walidacja umów, obsługa korespondencji i inne.

Usługi świadczone są w nowoczesnych centrach operacyjnych w Warszawie, Łodzi i Lublinie, które dysponują ponad 600 profesjonalnymi stanowiskami contact center.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Przychody i wyniki segmentów operacyjnych:

	Zarządzanie sieciami sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	E-biznes	BPO	Nie przypisane	Ogółem
Za okres od 01.01 do 30.09.2018						
Przychody od klientów zewnętrznych	157 074	103 092	115 271	52 719	22	428 178
Przychody ze sprzedaży między segmentami	21	2 109	2 152	71	4 625	8 978
Przychody ogółem	157 095	105 201	117 423	52 790	4 647	437 156
Wynik operacyjny segmentu	11 578	3 912	2 568	4 640	-3 584	19 114
Przychody finansowe						225
Koszty finansowe						5 404
Zysk brutto						13 935
Podatek dochodowy						3 071
Zysk netto						10 864
EBITDA	13 072	5 514	4 078	6 152	-3 418	25 398
Amortyzacja	1 494	1 602	1 510	1 512	166	6 284
Za okres od 01.01 do 30.09.2017 (przekształcone)						
Przychody od klientów zewnętrznych	177 282	85 614	85 434	44 779	6	393 115
Przychody ze sprzedaży między segmentami	193	839	825	9	3 368	5 234
Przychody ogółem	177 475	86 453	86 259	44 788	3 374	398 349
Wynik operacyjny segmentu	10 910	5 437	842	5 275	-2 294	20 170
Przychody finansowe						113
Koszty finansowe						5 821
Zysk brutto						14 462
Podatek dochodowy						3 406
Zysk netto						11 056
EBITDA	12 538	6 848	2 097	6 715	-2 250	25 948
Amortyzacja	1 628	1 411	1 255	1 440	44	5 778

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Obszary geograficzne - przychody:

	01.01. do 30.09.2018	01.01. do 30.09.2017
Polska	383 007	392 967
Europa	44 438	28 771
Azja	489	40
Afryka (Egipt)	8	19
Ameryka Północna (USA)	236	89
Razem	428 178	393 115

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

Sezonowość w sprzedaży usług telefonii komórkowej (Segment Zarządzania sieciami sprzedaży detalicznej – Spółki: Tell Sp. z o.o., Euro-Phone 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 spółki OEX Cursor S.A., Merservice Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o. oraz Divante Sp. z o.o. (segmenty Wsparcia Sprzedaży oraz E-biznes) jest sezonowość sprzedaży, która kształtuje się w taki sposób, że pierwszy kwartał każdego roku obrotowego jest zdecydowanie okresem odbiegającym od pozostałych i stanowi ok 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 występuje podwyższony popyt na produkty w okresie przedświątecznym. Zwiększa się intensywność projektów promocyjnych oraz logistyka materiałów marketingowych oraz towarów dystrybuowanych bezpośrednio do konsumentów w projektach e-commerce. Niższe wartości sprzedaży w pierwszym kwartale roku wynika 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.

W przypadku spółek z Segmentu BPO oraz spółki Pro People Sp. z o.o. zjawisko sezonowości występuje w stopniu marginalnym.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	691	616	616
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	795	1	75
Odpisy odwrócone w okresie (-)		-29	
Zwiększenie przez połączenie jednostek		25	
Stan na koniec okresu	1 486	613	691

9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	4 397	3 457	3 457
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	611	240	1 394
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	-4	-347	-368
Odpisy wykorzystane	-173	-56	-576
Zwiększenie przez połączenie jednostek	0	490	490
Stan na koniec okresu	4 830	3 783	4 397

10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

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

	Rezerwy na długoterm. świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		Zaległe urlopy	Koszt wynagrodzeń	Inne koszty	Inne świadczenia	Razem
Za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku						
Stan na początek okresu	121	1 753	945			2 698
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		259			8	267
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			-596			-596
Wykorzystanie rezerw (-)		-177	-186			-364
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych						

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 30.09.2018 roku	121	1 835	162			2 005
Za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						
Stan na początek okresu	82	1 607	171			1 778
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		80	315			395
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		-85				-85
Wykorzystanie rezerw (-)		-90	-107			-197
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	17	164				164
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 30.09.2017 roku	99	1 676	379			2 055
Za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Stan na początek okresu	82	1 607	171			1 778
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	5	489	918			1 407
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie		-244	-145			-389
Wykorzystanie rezerw		-262				-262
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	34	164				164
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	121	1 753	945			2 698

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

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 111	2 062	2 062
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-10 207	-8 747	-8 747
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	-6 096	-6 685	-6 685
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	-618	-325	522
Pozostałe całkowite dochody (+/-)			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego z nabycia		1 421	740
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego z nabycia		1 314	-672
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu	-5 478	-6 903	-6 096
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 819	4 460	4 111
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-10 297	-11 363	-10 207

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów rzeczowych

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 30.09.2018 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018r.	6 349	4 506	11 612	770	23 238
Nabycie przez połączenie jednostek		-72		-660	-732
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 658	4 274	1 164	2 112	9 208
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-205	-223	-161	-982	-1 571
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					
Amortyzacja (-)	-1 602	-2 086	-1 199		-4 887
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018r.	6 200	6 399	11 416	1 240	25 256
za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku (przekształcone)					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017r.	3 226	4 382	6 399	1 009	15 016
Nabycie przez połączenie jednostek	1 918	771	4 099	-1 413	5 374
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 911	1 267	2 576	1 926	7 680
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-31	-281	-39	-556	-906
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					
Amortyzacja (-)	-1 751	-1 732	-1 095		-4 578
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017r.	5 284	4 395	11 940	966	22 586
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017r.	3 226	3 411	6 399	1 009	14 046
Nabycie przez połączenie jednostek	1 956	771	4 099	25	6 851
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 351	2 687	2 911	2 301	11 250
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-39	-462	-303	-2 566	-3 370
Inne zmiany wartości	203	354			557
Amortyzacja (-)	-2 348	-2 255	-1 494		-6 097
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017r.	6 349	4 506	11 612	770	23 238

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

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

15. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu poprzednich okresów.

16. 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 jakikolwiek wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

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.

18. 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

Transakcje zawierane pomiędzy spółkami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

19. 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.

W okresie III kwartałów 2018 roku, Grupa zawarła 2 transakcje IRS:

- 28 lutego 2018 Spółka dominująca OEX S.A. zawarła umowę na transakcję IRS, na okres 36 miesięcy z Bankiem Zachodnim WBK na kwotę nominalną 2 500 tys. zł, wycena transakcji na dzień 30 czerwca 2018 wyniosła 30 tys. zł,

- 24 kwietnia 2018 Spółka dominująca OEX S.A. zawarła umowę na transakcję IRS, na okres 36 miesięcy z ING Bank Śląski na kwotę nominalną 2 500 tys. zł.

20. 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.

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

W dniu 18 stycznia 2017 roku OEX S.A. uplasowała emisję 20 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 20 000 tys. PLN. Dzień wykupu obligacji przypadał na 17 stycznia 2020 roku. Emisja obligacji została przeprowadzona w oparciu o uchwałę Zarządu OEX S.A. z dnia 2 grudnia 2016 roku dotyczącą Programu Emisji Obligacji, który może być realizowany w latach 2017-2019, do maksymalnej kwoty 56 000 tys. PLN oraz uchwałę Zarządu OEX S.A. z dnia 21 grudnia 2016 roku w sprawie emisji obligacji serii A. Oprocentowanie obligacji ustalono jako zmienne, ustalane w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę. Emisja obligacji nastąpiła w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach. Propozycja nabycia obligacji została skierowana do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. W dniu 15 maja 2017 roku obligacje serii A zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym odpowiednio przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. w ramach rynku Catalyst. Obligacje serii A były notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst od 26 maja 2017 roku, w systemie notowań ciągłych pod nazwą „OEX0120”.

W dniu 14 grudnia 2017r. Grupa podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. w celu refinansowania istniejącego zadłużenia Grupy, w tym wykupu obligacji serii A. Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A, OEX S.A. przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu obligacji serii A. Wszystkie 20 000 obligacji serii A zostało wykupione w dniu 17 stycznia 2018 r.

W dniu 14 czerwca 2018r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie OEX S.A. pojęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 377 707,80 zł o kwotę nie mniejszą niż 0,20 i nie większą niż 220.289 zł, tj. do kwoty nie niższej niż 1 377 708,00 zł i nie wyższej niż 1 597 996,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zostało dokonane poprzez emisję nie więcej niż 1 101 445 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Akcje Serii D pokryte zostały wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D. Emisja Akcji Serii D została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

Uchwałę Zarządu OEX S.A. cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii D została ustalona w wysokości 17,00 zł za jedną Akcję Oferowaną, a ostateczna liczba Akcji Oferowanych ustalona przez Zarząd wyniosła 1 101 445 sztuk.

W dniu 6 czerwca 2018 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale łącznie 1 101 445 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda oraz wartości emisyjnej 17 zł każda i łącznej wartości emisyjnej 18 724 565,00 zł, emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej inwestorom, którzy podpisali umowy objęcia Akcji Oferowanych i dokonali wpłat na Akcje Oferowane zgodnie z zawartymi umowami objęcia Akcji Oferowanych.

Rejestracja nowo wyemitowanych i opłaconych akcji serii D przez KRS nastąpiła 5 września 2018 roku.

22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miała miejsce wypłata dywidendy przez OEX S.A. Żadna dywidenda nie została również zadeklarowana.

23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Gwarancje udzielone	14 475	15 104	13 777
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe		84	84
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe	4 887	4 725	4 725
Zobowiązania warunkowe ogółem	19 362	19 913	18 586

25. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Poza ujawnionymi w punktach 8-11 niniejszego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

26. 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 2018.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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 III kwartał 2018 zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.597.996,80 zł (2017 rok: 1.377.707,80 zł) i dzieli 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,
- 1.101.445 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

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 1 akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za trzeci kwartał 2018 roku.

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 535 101	3 756 805	31,73%	40,09%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	20,80%	30,77%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	10,93%	9,32%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny:	1 484 905	1 644 513	18,58%	17,55%
- Silquern S.a r.l.	1 484 905	1 644 513	18,58%	17,55%
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	1 128 743	1 128 743	14,13%	12,04%
Pozostali	2 841 235	2 841 235	35,56%	30,32%
Razem	7 989 984	9 371 296	100,00%	100,00%

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (16 maja 2018 roku).

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 414 698	3 636 402	35,05%	43,97%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	24,12%	34,87%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	753 010	753 010	10,93%	9,11%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny:	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
- Silquern S.a r.l.	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	535 114	535 114	7,77%	6,47%
Pozostali	2 658 521	2 658 521	38,59%	32,15%
Razem	6 888 539	8 269 851	100,00%	100,00%

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.

28. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, 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 trzeci kwartał 2018 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.	1 484 905	1 644 513	18,58%	17,55%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	452 770	452 770	5,67%	4,83%
Tomasz Kwiecień	17 650	17 650	0,22%	0,19%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	1 128 743	1 128 743	14,13%	12,04%
Rafał Stempniewicz	94 590	94 590	1,18%	1,01%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Artur Wojtaszek	59 000	59 000	0,74%	0,63%

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (16 maja 2018 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,	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	390 354	390 354	5,67%	4,72%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	535 114	535 114	7,77%	6,47%
Rafał Stempniewicz	94 590	94 590	1,37%	1,14%
Robert Krasowski	7 889	7 889	0,11%	0,10%
Artur Wojtaszek	50 000	50 000	0,73%	0,60%

29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Zarówno Spółka dominująca, jak i jednostki od niej zależne, nie są stronami istotnych postępowań przed sądami powszechnymi.

Przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego nie toczą się żadne postępowania z udziałem Spółki dominującej lub jednostek od niej zależnych.

30. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

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

31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Sprawozdanie zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej OEX, przy czym dla właściwej interpretacji wyników finansowych uzyskanych przez spółki: TELL Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. oraz PTI Sp. z o.o. należy wyjaśnić odmienny sposób ujmowania w księgach tych spółek faktu subsydiowania sprzedaży telefonów komórkowych sprzedawanych z aktywacjami post-paid przez poszczególnych operatorów telefonii komórkowej. Niezależnie jednak od odmiennego sposobu rozliczenia sprzedaży telefonów komórkowych, przez poszczególnych operatorów, rezultat tych operacji jest neutralny wynikowo.

ORANGE

W 2 kwartale 2018r. nastąpiła zmiana systemu rozliczania sprzętu telekomunikacyjnego. Zamiast dotychczasowego systemu, w którym Tell Sp. z o.o nabywała ten sprzęt na własny rachunek od Orange Polska S.A., od 21 maja 2018 roku wprowadzony został system powierzenia.

Do dnia 20 maja 2018 roku, Tell Sp. z o.o. nabywała telefony od Operatora po cenach rynkowych. Z tytułu tego zakupu powstawało zobowiązanie Spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach Spółki powstawał zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. Spółka dokonywała sprzedaży ww. telefon w dwóch wariantach:

- sprzedaż telefonu bezpośrednio klientowi w punkcie sprzedaży (salonie firmowym)

W przypadku tym sprzedaż następowała według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez Operatora poziomu subsydium). Spółka ponosiła więc chwilową stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z Operatorem, na podstawie faktury korygującej, Operator umniejszał pierwotną cenę zakupu telefonu przez Spółkę, do wysokości ceny promocyjnej (uwzględniającej wysokość subsydium). Tak więc w efekcie końcowym, dla Spółki transakcja miała neutralny wpływ na wynik finansowy.

- sprzedaż telefonu sub-agentowi, który następnie sprzedaje go klientowi w punkcie sprzedaży

W przypadku tym sprzedaż następowała według pierwotnej ceny zakupu od Operatora, a następnie proces przebiegał analogicznie jak w przypadku pierwszym, przy czym to Spółka wystawiała sub-agentowi fakturę korygującą pierwotną cenę sprzedaży.

Od dnia 21 maja 2018 roku Tell Sp. z o.o. otrzymuje telefony w powierzenie (a tym samym nie wykazuje ich wartości w swoich sprawozdaniach finansowych). Sprzedaż jest prowadzona w imieniu i na rzecz Operatora oraz przy wykorzystaniu systemu i urządzeń fiskalizujących Orange Polska S.A. Jeżeli sprzedaż jest dokonana zgodnie z obowiązującymi procedurami, telefon zostaje uznany za rozliczony.

T-Mobile

Spółka otrzymuje od Operatora telefony przeznaczone do sprzedaży z usługami abonamentowymi w powierzenie. Jeżeli sprzedaż jest dokonana zgodnie z obowiązującymi procedurami, telefon zostaje uznany za rozliczony. W przypadku niektórych ofert, konieczny jest wykup sprzętu na żądanie i

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

wystawiana jest faktura sprzedaży z 7 dniowym terminem płatności. Telefon może być nadal sprzedany klientowi z ofertą abonamentową.

PLUS

Spółka PTI Sp. z o.o. zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup oraz 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).

32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

- a) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów w segmentach Wsparcia sprzedaży, E-biznes oraz BPO, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami;
- b) realizacja umów z operatorami telefonii komórkowej, z uwzględnieniem:
 - a. sezonowości;

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

- b. zaplanowanych przez operatorów telefonii komórkowej akcji promocyjnych;
- c. poziomu wykonania planów sprzedaży narzuconych spółkom Grupy przez operatorów;
- d. systemów prowizyjnych i rozliczeniowych, ze szczególnym uwzględnieniem zmiany systemu dostarczania sprzętu telekomunikacyjnego do Tell Sp. z o.o. Od 21 maja 2018r., zamiast dotychczasowego systemu, w którym Tell Sp. z o.o. nabywała ten sprzęt na własny rachunek, wprowadzony został system powierzenia. Głównym skutkiem zmiany będzie spadek przychodów bezmarżowych, generowanych przez Tell Sp. z o.o. i odpowiadających im kosztów sprzedanych towarów oraz zakończenie systemu rozliczania sprzedaży ratalnej. W ramach systemu sprzedaży ratalnej Tell Sp. z o.o. otrzymywała dodatkową prowizję, jednocześnie ponosząc koszt finansowy równy wartości tej prowizji z tytułu cesji umowy sprzedaży ratalnej na operatora (por. p. 4). Wg szacunków Tell Sp. z o.o., wprowadzenie ww. opisanych zmian w roku 2018, skutkować będzie spadkiem kosztów finansowych o ok. 2,6 mln zł i jednoczesnym spadkiem zysku operacyjnego w tej samej kwocie. Zmiana systemu rozliczania sprzętu telekomunikacyjnego przez Tell Sp. z o.o. jest neutralna dla zysku brutto i netto. Jednocześnie zwiększeniu ulegną wskaźniki rentowności tej spółki, jak i całego segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej oraz Grupy, a także poprawie ulegną wskaźniki rotacji majątku obrotowego.
- e. przejęcia w zarządzanie 48 sklepów od Orange Polska S.A. od 1 lipca 2018r.

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

- a) ogólną sytuację makroekonomiczną Polski;
- b) sytuację na rynku pracy;

Wśród czynników wewnętrznych najbardziej istotne będą:

- c) wzrost zadłużenia finansowego oraz kosztów finansowych, w związku z dokonaniem dopłat do ceny za nabycie spółek Archidoc S.A. oraz Voice Contact Center Sp. z o.o.;
- d) spodziewana poprawa wyników operacyjnych w segmencie E-Biznes w stosunku do osiągniętych roku 2017;
- e) dalsza optymalizacja systemów zarządzania Grupą Kapitałową, ze szczególnym uwzględnieniem systemów monitorowania realizacji celów, zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, przepływów pieniężnych oraz skuteczna realizacja polityki w zakresie kontroli kosztów;
- f) potencjalne transakcje kapitałowe na rynkach, na których działa Grupa.

Na wyniki operacyjne Spółki w kolejnych kwartałach wpływ będzie miało także zastosowanie od dnia 1 stycznia 2019r. MSSF 16 do zawartych długoterminowych umów najmu. W odniesieniu do wszystkich umów najmu (z wyjątkiem umów krótkoterminowych i najmu przedmiotów niskowartościowych), Grupa ujmie prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu użytkowania składnika aktywów. Prawo do użytkowania składnika aktywów będzie amortyzowane, podobnie jak nabyte aktywa trwałe. Zobowiązanie z tytułu użytkowania składnika aktywów wycenione zostanie początkowo w wartości bieżącej płatności leasingowych zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej.

Koszty wynikające z umów najmu, obecnie prezentowane jako koszty usług obcych, będą po zmianach prezentowane jako koszty amortyzacji i koszty odsetek.

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, płatności z tytułu najmu, nie będą już wykazywane w całości w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. Część płatności z tytułu najmu odzwierciedlająca spłatę kwoty głównej zobowiązania użytkownika składnika aktywów będzie ujmowana w działalności finansowej. Płatności pieniężne związane z odsetkami od zobowiązania z tytułu użytkowania składnika aktywów, prezentowane będą tak samo, jak inne płatności z tytułu odsetek (w działalności operacyjnej bądź finansowej). Na dzień 30 września 2018 roku Grupa jest stroną umów najmu długoterminowego lokali sklepowych, magazynów oraz biur.

WYBRANE KWARTALNE 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, przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z wyniku</i>				
Przychody ze sprzedaży	4 647	3 374	1 093	793
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-430	-449	-101	-105
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 504	7 331	2 705	1 722
Zysk (strata) netto	11 781	7 269	2 770	1 708
Zysk na akcję (PLN; EUR)	1,68	1,06	0,39	0,25
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	1,60	1,06	0,38	0,25
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2535	4,2566
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 359	-1 511	319	-355
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 695	-16 041	-7 687	-3 768
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 974	18 363	11 279	4 314
Przepływy pieniężne netto razem	16 638	811	3 912	191
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2535	4,2566
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa	169 959	144 280	39 790	34 592
Zobowiązania długoterminowe	46 673	21 557	10 927	5 168
Zobowiązania krótkoterminowe	8 380	37 874	1 962	9 081
Kapitał własny	114 906	84 849	26 901	20 343
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2714	4,1709

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.

Treść	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
średni kurs na koniec okresu	4,2714	4,1709	4,3091
średni kurs okresu	4,2535	4,2447	4,2566

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ OEX S.A.

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017 (przekształcone)	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartości niematerialne	220	244	235
Rzeczowe aktywa trwałe	516	62	246
Inwestycje w jednostkach zależnych	124 159	127 258	124 158
Należności	35	35	35
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	805	188	529
Aktywa trwałe	125 735	127 787	125 311
Aktywa obrotowe			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 003	2 347	4 840
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pożyczki	16 333	14 382	10 635
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	253	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 849	861	3 211
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	44 224	17 843	18 969
Aktywa razem	169 959	145 630	144 280

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	30.09.2018	30.09.2017 (przekształcone)	31.12.2017
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	1 598	1 378	1 378
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 016	44 960	44 960
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	48 833	36 764	37 052
- zysk (strata) z lat ubiegłych	37 052	29 495	29 495
- zysk (strata) netto	11 781	7 269	7 557
Kapitał własny	114 906	84 561	84 849
<i>Zobowiązania</i>			
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	46 378	1 617	1 406
Leasing finansowy	291		146
Zobowiązania z tytułu obligacji		20 000	20 000
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		5
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych			
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania długoterminowe	46 673	21 617	21 557
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	239	3 357	1 163
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			442
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 593	1 092	845
Leasing finansowy	154		24
Zobowiązania z tytułu obligacji			550
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów		34 733	34 733
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	39	270	117
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	355		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	8 380	39 452	37 874
Zobowiązania razem	55 053	61 069	59 431
Kapitał własny i zobowiązania razem	169 959	145 630	144 280

Wartość księgowa	114 906	84 561	84 849
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	7 989 984	6 888 539	6 888 539
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	7 989 984	6 888 539	6 888 539

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ BILANSOWY NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Wartość księgowa na jedną akcję	14,38	12,28	12,32
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	14,38	12,28	12,32

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU OEX S.A.

	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.07 do 30.09.2017 (przekształcone)	od 01.01 do 30.09.2017 (przekształcone)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	1 555	4 647	1 128	3 374
Przychody ze sprzedaży usług	1 555	4 647	1 128	3 374
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Koszt własny sprzedaży	1 348	4 021	904	2 885
Koszt sprzedanych usług	1 348	4 021	904	2 885
Koszt sprzedanych towarów i materiałów				
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	207	626	224	489
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	381	905	437	943
Pozostałe przychody operacyjne	1	117		11
Pozostałe koszty operacyjne	23	268	1	6
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)				
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-196	-430	-214	-449
Przychody finansowe	239	13 801	121	8 918
Koszty finansowe	678	1 868	389	1 138
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-634	11 504	-482	7 331
Podatek dochodowy	-103	-277	56	62
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-531	11 781	-537	7 269
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto:	-531	11 781	-537	7 269

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 199 817	6 993 439	6 888 539	6 888 539
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 989 984	7 360 587	6 888 539	6 888 539

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.07 do 30.09.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	-0,07	1,68	-0,08	1,06
- rozwodniony	-0,07	1,60	-0,08	1,06
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	-0,07	1,68	-0,08	1,06
- rozwodniony	-0,07	1,60	-0,08	1,06

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.07 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto	-531	11 781	-537	7 269
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>				
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>				
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>				
Całkowite dochody	-531	11 781	-537	7 269

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 378	44 960	1 459	37 052	84 849	84 849
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędów						
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	37 052	84 849	84 849
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2018 roku						
Emisja akcji	220	18 056			18 276	18 276
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami	220	18 056			18 276	18 276
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku				11 781	11 781	11 781
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku						
Razem całkowite dochody				11 781	11 781	11 781
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	1 598	63 016	1 459	48 833	114 906	114 906

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	1 378	44 960	1 459	29 495	77 292	77 292
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błęd						
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	29 495	77 292	77 292
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku						
Emisja akcji						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami						
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku				7 269	7 269	7 269
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2017 roku						
Razem całkowite dochody				7 269	7 269	7 269
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	1 378	44 960	1 459	36 764	84 561	84 561

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A.

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 504	7 331
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	165	43
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	1 359	965
Przychody z odsetek i dywidend	-14 224	-8 918
Koszt płatności w formie akcji		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Inne korekty		
Korekty razem	-12 700	-7 910
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	3 292	-260
Zmiana stanu zobowiązań	-1 089	-436
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	352	-236
Zmiany w kapitale obrotowym	2 555	-932
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 359	-1 511

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A.

	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 30.09.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	-34	-48
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-34 733	-18 861
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 450	50
Pożyczki udzielone	-10 150	-800
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Otrzymane odsetki	526	380
Otrzymane dywidendy	7 246	3 238
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 695	-16 041
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływ z emisji obligacji		20 000
Wpływy z tytułu emisji akcji	18 276	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-20 000	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	57 033	
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 516	-919
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-111	
Odsetki zapłacone	-1 909	-718
Zapłacone prowizje od kredytów	-799	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 974	18 363
Przepływy pieniężne netto razem	16 638	811
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 638	811
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 211	49
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19 849	861

INFORMACJE DODATKOWE

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 trzeciego kwartału 2018 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 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 15 listopada 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 listopada 2018	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	
15 listopada 2018	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	
15 listopada 2018	Robert Krasowski	Członek Zarządu	
15 listopada 2018	Artur Wojtaszek	Członek Zarządu	
15 listopada 2018	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	