

## LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,



Rok 2019 był dla Grupy OEX okresem intensywnej pracy. W wielu spółkach odnotowaliśmy rekordowe poziomy przychodów i zysków, a oferowane przez nas nowoczesne usługi znalazły wielu nowych klientów, potwierdzając właściwe kierunki przyjętej wcześniej strategii. Jednocześnie jednak musieliśmy się zmierzyć z wyzwaniami związanymi z niezbędną restrukturyzacją części obszarów biznesowych w spółkach OEX Cursor i OEX E-Business. Widzimy, że podjęte działania już dają wymierne efekty i liczymy, że uda się w konsekwencji doprowadzić do trwałej poprawy rentowności i wyników, jak również utrzymać stabilne warunki dla wprowadzania i rozwoju nowych

innowacyjnych projektów, zwłaszcza w obszarze eCommerce Services.

Bardzo istotnym wydarzeniem zrealizowanym w ubiegłym roku była sprzedaż spółki ArchiDoc S.A. na rzecz międzynarodowego inwestora branżowego. Mamy sporą satysfakcję, że udało nam się skutecznie wspierać rozwój tej spółki przez ostatnie lata, a jej model biznesowy, jakość operacji i perspektywy rozwoju zostały wymiernie docenione przez nowego doświadczonego właściciela. Z perspektywy Grupy OEX ważne jest również to, iż środki uzyskane z transakcji pozwoliły zarówno na znaczące obniżenie poziomu zadłużenia Grupy (ok. 38 mln zł przeznaczono na spłatę kredytu zaciągniętego na zakup tej spółki), jak i realne przyszłe wsparcie tych obszarów biznesowych, które uważamy za najbardziej perspektywiczne.

Zarówno wspomniana transakcja, jak i dodatnie salda przepływów operacyjnych wypracowane, co warto podkreślić, we wszystkich segmentach naszej działalności, pozwoliły na uzyskanie przez Grupę na koniec 2019 r. rekordowo wysokich zasobów gotówki (ponad 56 mln zł), przy bardzo niskim zadłużeniu. Dzięki temu nie tylko mamy stabilną sytuację finansową, co w obecnej dobie jest szczególnie ważne, ale także bardzo dobrą pozycję do kontynuowania rozwoju we wszystkich obszarach naszej działalności, oraz inwestycji czy pozyskiwania finansowania na rozwój w naszym strategicznym obszarze jakim jest eCommerce Services.

Grupa OEX odnotowała w 2019 roku dobre wyniki: zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego wzrósł o blisko 4,7 mln zł., a skonsolidowana wartość księgowa na akcję wzrosła o 15 proc. w porównaniu do roku ubiegłego. Należy je jednak analizować z uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych, które zaważyły na zyskach całej Grupy. Wspomniana wyżej transakcja sprzedaży ArchiDoc stanowiła oczywiście element pozytywny, ze względu na bardzo znaczący zysk wypracowany na sprzedaży akcji, choć miała też od dnia transakcji ujemny wpływ na poziom zysków generowanych przez Grupę w porównaniu z ubiegłym rokiem.

Istotny negatywny wpływ na wyniki miały odpisy dokonane w dwóch spółkach Grupy, należących do segmentów Wsparcia sprzedaży i E-biznes. Szczegóły związane z okolicznościami ich dokonania przedstawiliśmy w publikowanych dzisiaj sprawozdaniach.

Warto jednak podkreślić, że spółce OEX Cursor udało się już w 2019 roku osiągnąć ważne cele operacyjne związane z opisywaną we wcześniejszych raportach okresowych restrukturyzacją i poprawą rentowności, co najlepiej obrazują jej wyniki za IV kwartał ubiegłego roku.

Ostatni kwartał 2019 był jednocześnie trudnym okresem dla spółki OEX E-Business. Na jej wynik wpływ miały zarówno odpisy o istotnej wartości (szczegóły zaprezentowaliśmy w sprawozdaniach finansowych), jak i pogorszenie koniunktury w liniach biznesowych e-Delivery i e-Procurement, co skutkowało znacząco niższymi przychodami i kosztami redukcji zajmujących się nimi zespołów. Wpływ tych zdarzeń był istotny dla wyniku całego Segmentu, ale uważamy, że po bliskim zakończeniu prowadzonej w spółce restrukturyzacji można się spodziewać zdecydowanej poprawy jej wyników. Warto podkreślić, że opisane wyżej zdarzenia jednorazowe nie odbiły się niekorzystnie na sytuacji płynnościowej spółek, a wręcz obie z nich zredukowały poziom swojego zadłużenia obrotowego.

Powyższe problemy nie zmieniają naszej oceny rynku, na którym działamy i w roku 2020 będziemy kontynuować realizację kierunku strategicznego, jakim jest rozwój obszaru eCommerce Services oraz projektów innowacyjnych takich jak OEX24.com.

Bardzo dobre wyniki, zarówno w wymiarze finansowym, jak i rozwoju i wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań dla eCommerce w Polsce i za granicą osiągnęła spółka Divante. Wielkim sukcesem jej Zarządu i całego zespołu jest nie tylko blisko dwukrotny wzrost zysków, ale także konsekwentne rozwijanie docenionych na globalnym rynku eCommerce nowoczesnych rozwiązań i technologii.

Rok 2019 to również kolejny rok bardzo dobrej współpracy z operatorami sieci komórkowych. Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej osiągnął w 2019 rekordowe wyniki. W sklepach zarządzanych przez Grupę OEX zawarto ponad 1 mln umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych, a spółki Tell i Europhone zostały nagrodzone przez operatorów za jakość i wyniki sprzedażowe.

W związku z utrzymującym się w Polsce stanem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego zachorowanie na Covid-19, nie sposób nie odnieść się do wpływu tego zjawiska na nasz biznes, choć ze względu na niezwykle dynamicznie zmieniające się okoliczności

jakiegokolwiek oceny, szczególnie w perspektywie długoterminowej, są bardzo utrudnione. Szczegółowe informacje na ten temat przedstawiliśmy zarówno we wcześniejszym raporcie bieżącym, jak i w publikowanych dzisiaj dokumentach (w części „zdarzenia po dacie bilansu” sprawozdania finansowego, w rozdziale poświęconym opisowi ryzyk w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej OEX oraz w raporcie z danych niefinansowych).

Według naszych ocen epidemia, jak i wprowadzone w związku z nią ograniczenia o charakterze administracyjnym, będą miały istotny negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę OEX. Warto jednak podkreślić, że w odróżnieniu od wielu innych branż, obszary, w których działamy nie zostały w większości przypadków dotknięte tymi czynnikami w sposób bezpośredni. Istotnym wyjątkiem jest Segment zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej, gdzie na skutek zamknięcia części sklepów w galeriach handlowych i ograniczeniem ruchu w pozostałych lokalizacjach doszło do znaczącego spadku przychodów (wypracowujemy tam jednocześnie wspólnie z operatorami sieci komórkowych rozwiązania, które mają pomóc w utrzymaniu istniejących sieci sprzedaży i staramy się korzystać w maksymalnym możliwym zakresie z dofinansowania działalności z wprowadzonych przez władze programów w ramach tzw. tarczy antykryzysowej).

W wybranych obszarach, takich jak np. niektóre usługi programistyczne, logistyczne, czy contact center, spółki Grupy OEX odnotowują zwiększone zainteresowanie klientów. Może się więc okazać, że w dłuższej perspektywie obecne problemy staną się dodatkowym bodźcem rozwoju określonych usług i rozwiązań, zwłaszcza w obszarze eCommerce Services,

Chciałbym zapewnić, że Zarządy spółek z Grupy OEX na bieżąco analizują sytuację i podejmują szereg działań ukierunkowanych na zapewnienie ciągłości działalności wszystkich spółek i minimalizacji negatywnych skutków związanych z epidemią ograniczeń dla prowadzonego biznesu. Wdrażane są liczne inicjatywy mające na celu zmniejszenie poziomu kosztów stałych lub prolongaty terminów płatności, wspomagające zabezpieczenie płynności finansowej. Analizowane są również na bieżąco możliwości skorzystania z pomocy publicznej w ramach rozwiązań prawnych mających na celu poprawę płynności finansowej przedsiębiorców oraz utrzymanie miejsc pracy.

Jesteśmy gotowi do szybkiego reagowania na zmiany, co w zależności od rozwoju sytuacji może oznaczać dalsze trudne decyzje związane z ograniczaniem kosztów. Mamy jednak nadzieję, że zapowiadane od pewnego czasu odmrażanie gospodarki będzie skutkowało stopniowym powrotem do normalności we wszystkich obszarach naszej działalności.


Chciałbym w tym miejscu podziękować wszystkim pracownikom Grupy OEX, którzy wykazali się w tym trudnym czasie odpowiedzialnością i ze zrozumieniem przyjęli niełatwe decyzje zarządzających.

Warto wspomnieć również o naszych inicjatywach związanych z pomaganiem innym i wspieraniu akcji charytatywnych na ważne społeczne cele. Wśród nich pojawiły się ostatnio również ważne projekty wspierające walkę z epidemią koronawirusa. O wszystkich naszych działaniach w tym obszarze można przeczytać więcej w publikowanym dzisiaj raporcie z danych niefinansowych.



29.04.2020

Moje specjalne podziękowania kieruję również do naszych Klientów. Dzięki ich postawie udaje się wspólnie wypracowywać rozwiązania, które pomagają realizować nasze projekty zarówno na co dzień, jak i w zmienionych w wyniku epidemii warunkach.



Jerzy Motz  
Prezes Zarządu OEX S.A.