



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

Skonsolidowany raport kwartalny  
za III kwartał 2019 roku

WARSZAWA, 14 LISTOPADA 2019 ROKU

## SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX .....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku .....	7
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego na jedną akcję zwykłą (PLN) .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	12
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX .....	13
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	13
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....	15
3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	17
4. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne .....	17
5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie trzech kwartałów 2019 roku .....	18
6. Segmenty operacyjne .....	19
7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	27
8. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów .....	27
9. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych .....	27
10. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	28
11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	28
12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	29
13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	29
14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	29
15. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	29
16. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki .....	29
17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	30
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 .....	30
19. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	30
20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	30
21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	30
22. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy .....	30
23. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	30
24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych .....	32
25. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	32
26. Wpływ zakwalifikowania ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczona do sprzedaży .....	32
27. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	36
28. 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 .....	36
29. 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 .....	37
30. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	37
31. Informacje o udzieleniu przez spółki Grupy 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 .....	38
32. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za III kwartał 2019 roku .....	38
33. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę .....	40
34. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	41
35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	42
Wybrane dane finansowe OEX S.A. ....	43
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A. ....	44
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A. ....	46
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN) .....	46
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A. ....	47
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym OEX S.A. ....	48
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A. ....	50
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A. ....	51
Zatwierdzenie do publikacji .....	52

## 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:

	01.01-30.09.2019*	01.01-30.09.2018 (przekształcone)*	01.01-30.09.2019*	01.01-30.09.2018 (przekształcone)*
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>				
Przychody ze sprzedaży	429 574	391 477	99 702	92 036
Zysk z działalności operacyjnej	9 744	15 443	2 261	3 631
Zysk przed opodatkowaniem	4 146	10 390	962	2 443
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 637	7 803	612	1 835
Zysk netto z działalności przeznaczanej do sprzedaży	4 042	3 061	938	720
Zysk netto razem	6 679	10 864	1 550	2 554
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 388	10 349	1 250	2 433
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,67	1,48	0,16	0,35
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,67	1,41	0,16	0,33
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3086	4,2535

\* dane prezentowane za okres 01.01-30.09.2019 oraz 01.01-30.09.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży

	01.01-30.09.2019*	01.01-30.09.2018*	01.01-30.09.2019*	01.01-30.09.2018*
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 294	12 148	13 298	2 856
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 8 227	- 42 919	- 1 909	- 10 090
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 37 532	45 459	- 8 711	10 687
Przepływy pieniężne razem netto	11 535	14 688	2 677	3 453
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3086	4,2535

\* dane prezentowane za okres 01.01-30.09.2019 oraz 01.01-30.09.2018 nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży

	30.09.2019*	31.12.2018	30.09.2019*	31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa	437 904	355 093	100 124	82 580
Zobowiązania długoterminowe	114 388	69 202	26 154	16 093
Zobowiązania krótkoterminowe	173 830	142 395	39 745	33 115
Kapitał własny	149 686	143 496	34 225	33 371
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	146 409	141 021	33 476	32 796
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3736	4,3000

\* dane prezentowane na dzień 30.09.2019 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

	01.01-30.09.2019	01.01-31.12.2018	01.01-30.09.2018
<b>KURS EURO</b>			
średni kurs na koniec okresu	4,3736	4,3000	4,2714
średni kurs okresu	4,3086	4,2669	4,2535

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2019*	30.09.2018	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartość firmy	80 019	116 545	116 545
Wartości niematerialne	16 851	15 192	16 764
Rzeczowe aktywa trwałe	8 980	25 256	25 413
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	69 583		
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	9 446		
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	4 769		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	221		34
Inwestycje w pozostałych jednostkach	500	500	500
Należności i pożyczki	919	1 103	1 285
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	247	1 488	1 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 191	4 819	5 492
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>198 726</b>	<b>164 903</b>	<b>167 700</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	7 786	10 029	8 629
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 310	114 196	137 099
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	541	546	33
Pożyczki	143	13	21
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	2 176		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 710	15 558	15 031
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 912	26 135	26 580
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	87 600		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>239 178</b>	<b>166 477</b>	<b>187 393</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>437 904</b>	<b>331 380</b>	<b>355 093</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 598	1 598	1 598
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 004	63 016	63 004
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	8 300		
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	72 048	69 774	74 960
- zysk z lat ubiegłych	66 660	59 425	59 425
- zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	5 388	10 349	15 535
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	146 409	135 848	141 021
Udziały niedające kontroli	3 277	2 238	2 475
<b>Kapitał własny</b>	<b>149 686</b>	<b>138 086</b>	<b>143 496</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Kredyty, pożyczki	41 429	50 603	48 248
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	57 930		
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	4 346	6 232	6 227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 548	10 297	10 383
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	82	336	121
Pozostałe rezerwy długoterminowe		31	31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53	2 565	4 192
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>114 388</b>	<b>70 064</b>	<b>69 202</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60 608	67 672	79 005
Zobowiązania z tytułu faktoringu	10 321	9 117	11 312
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	991	749	1 734
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	33 605	34 944	36 850
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	19 923		
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	3 045	3 738	3 557
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 878	3 213	7 259
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	241	938	116
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	507	2 859	2 562
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	38 711		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>173 830</b>	<b>123 230</b>	<b>142 395</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>288 218</b>	<b>193 294</b>	<b>211 597</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>437 904</b>	<b>331 380</b>	<b>355 093</b>

\* dane prezentowane na dzień 30.09.2019 roku uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Wartość księgowa	149 686	138 086	143 496
Liczba akcji (w szt.)	7 989 984	7 989 984	7 989 984
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 989 984	7 989 984	7 989 984

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)</b>			
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Wartość księgowa na jedną akcję	18,73	17,28	17,96
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	18,73	17,28	17,96

## Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.07-30.09.2019*	01.01-30.09.2019*	01.07-30.09.2018 (przekształcone)*	01.01-30.09.2018 (przekształcone)*
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>147 767</b>	<b>429 574</b>	<b>136 465</b>	<b>391 477</b>
Przychody ze sprzedaży usług	112 414	320 800	106 090	286 213
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 352	108 774	30 375	105 264
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>129 189</b>	<b>368 334</b>	<b>112 838</b>	<b>328 883</b>
Koszt sprzedanych usług	96 236	268 484	83 465	227 869
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	32 953	99 850	29 373	101 014
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 578</b>	<b>61 240</b>	<b>23 627</b>	<b>62 594</b>
Koszty sprzedaży	9 551	27 696	7 658	22 852
Koszty ogólnego zarządu	6 992	24 070	8 343	23 559
Pozostałe przychody operacyjne	1 473	3 599	449	1 693
Pozostałe koszty operacyjne	1 958	3 330	805	2 433
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 550</b>	<b>9 744</b>	<b>7 270</b>	<b>15 443</b>
Przychody finansowe	155	435	48	215
Koszty finansowe	1 904	5 918	1 416	5 268
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 81	- 115		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>- 280</b>	<b>4 146</b>	<b>5 902</b>	<b>10 390</b>
Podatek dochodowy	187	1 508	1 382	2 587
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>- 467</b>	<b>2 637</b>	<b>4 520</b>	<b>7 803</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>				
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	1 411	4 042	1 217	3 061
<b>Zysk netto przypadający:</b>	<b>944</b>	<b>6 679</b>	<b>5 737</b>	<b>10 864</b>
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	308	5 388	5 477	10 349
- udziałom niedającym kontroli	636	1 292	260	515

\* dane prezentowane za okres 01.01-30.09.2019 oraz 01.01-30.09.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży

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

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

	01.07-30.09.2019*	01.01-30.09.2019*	01.07-30.09.2018 (przekształcone)*	01.01-30.09.2018 (przekształcone)*
<b>z działalności kontynuowanej</b>				
- podstawowy	-0,14	0,17	0,59	1,04
- rozwodniony	-0,14	0,17	0,53	0,99
<b>z działalności kontynuowanej i przeznaczonej do sprzedaży</b>				
- podstawowy	0,04	0,67	0,76	1,48
- rozwodniony	0,04	0,67	0,69	1,41

\* dane prezentowane za okres 01.01-30.09.2019 oraz 01.01-30.09.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

---

	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2018
<b>Zysk netto</b>	<b>944</b>	<b>6 679</b>	<b>5 737</b>	<b>10 864</b>
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego				
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>944</b>	<b>6 679</b>	<b>5 737</b>	<b>10 864</b>
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	308	5 388	5 477	10 349
- udziałom niedającym kontroli	636	1 292	260	515



## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ					Razem	Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Kapitał rezerwy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 004</b>		<b>1 459</b>	<b>74 960</b>	<b>141 021</b>	<b>2 475</b>	<b>143 496</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędów								
Saldo po zmianach	1 598	63 004		1 459	74 960	141 021	2 475	143 496
<b>ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2019</b>								
Dywidendy							- 490	- 490
Przeniesienie kapitału zapasowego na rezerwy na skup akcji własnych			8 300		- 8 300			
Razem transakcje z właścicielami			8 300		- 8 300		- 490	- 490
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku					5 388	5 388	1 292	6 680
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku								
Razem całkowite dochody					5 388	5 388	1 292	6 680
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 004</b>	<b>8 300</b>	<b>1 459</b>	<b>72 048</b>	<b>146 409</b>	<b>3 277</b>	<b>149 686</b>

	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 378</b>	<b>44 960</b>		<b>1 459</b>	<b>59 425</b>	<b>107 222</b>	<b>1 723</b>	<b>108 945</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędów								
Saldo po zmianach	1 378	44 960		1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
<b>ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2018</b>								
Emisja akcji	220	18 056				18 276		18 276
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
<b>Saldo na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 016</b>		<b>1 459</b>	<b>69 774</b>	<b>135 848</b>	<b>2 238</b>	<b>138 086</b>

	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		
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 378</b>	<b>44 960</b>	<b>1 459</b>	<b>59 425</b>	<b>107 222</b>	<b>1 723</b>	<b>108 946</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błędów							
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	59 425	107 222	1 723	108 946
<b>ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2018</b>							
Emisja akcji	220	18 504			18 725		18 725
Koszty emisji akcji		- 461			- 461		- 461
Razem transakcje z właścicielami	220	18 043			18 264		18 264
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				15 535	15 535	752	16 287
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Razem całkowite dochody				15 535	15 535	752	16 287
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 003</b>	<b>1 459</b>	<b>74 961</b>	<b>141 021</b>	<b>2 475</b>	<b>143 496</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2019*	01.01-30.09.2018*
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 864</b>	<b>13 935</b>
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	4 758	6 284
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	17 029	
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	2 748	
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	197	27
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	- 25	
Koszty odsetek	5 447	2 919
Przychody z odsetek i dywidend	- 328	- 475
Inne korekty	100	- 101
<b>Korekty razem</b>	<b>29 926</b>	<b>8 654</b>
Zmiana stanu zapasów	843	12 753
Zmiana stanu należności	25 852	8 149
Zmiana stanu zobowiązań	- 5 724	- 22 469
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 828	- 4 570
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>23 799</b>	<b>- 6 137</b>
Zapłacony podatek dochodowy	- 5 295	- 4 304
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>57 294</b>	<b>12 148</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 8 552	- 7 716
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	399	561
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek		- 34 733
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	30	829
Pożyczki udzielone	- 101	- 1 631
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	- 303	- 250
Otrzymane odsetki	300	21
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 8 227</b>	<b>- 42 919</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji		18 276
Wykup dłużnych papierów wartościowych		- 20 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 851	76 081
Spłaty kredytów i pożyczek	- 17 239	- 25 491
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	- 17 491	
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	- 4 279	- 3 253
Wpływy z tytułu spłaty należności leasingowych (MSSF 16)	988	
Odsetki zapłacone	- 4 944	- 3 487
Wpływy z tytułu faktoringu	33 298	27 910
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	- 34 291	- 23 778
Zapłacone/otrzymane prowizje od kredytów	41	- 799
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	- 490	
Pozostałe korekty	24	
<b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>	<b>- 37 532</b>	<b>45 459</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>11 535</b>	<b>14 688</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>11 535</b>	<b>14 688</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 580	11 447
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>38 115</b>	<b>26 135</b>

\* dane prezentowane za okres 01.01-30.09.2019 oraz 01.01-30.09.2018 nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży. Wpływ wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczanej do sprzedaży na skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za III kwartały 2019 roku został zaprezentowany w nocie nr 26

## 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 2019 r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy za wyjątkiem zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za trzy kwartały 2018 roku, obrotów spółek ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. zakwalifikowanych w 2019 roku jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

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 2018 opublikowanym dnia 10 kwietnia 2019 r. oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2019 r., opublikowanym w dniu 5 września 2019 r.

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.

#### 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 sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 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 2019 r.:

- MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanowił 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 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest 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 powtórzył 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. Szczegółowy opis wdrożenia MSSF 16 i wpływ na skonsolidowane sprawozdania z wyniku opisany został w punkcie 32.
- 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. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- 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. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- 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. KIMSF 23 wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego w przypadku, gdy nie ma pewności, czy zastosowane przez jednostkę podejście podatkowe zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. W przypadku gdy jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują zastosowane podejście podatkowe, należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego i odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w lepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu metody jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku lub metody wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Przy ocenie prawdopodobieństwa akceptacji jednostka powinna założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu. Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- 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 jednostek", 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. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- 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. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

### 1.3. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

Istotność informacji zależy od kwoty pozycji lub błędu – ocenianego w danych okolicznościach – w wypadku pominięcia czy zniekształcenia tej pozycji. Istotność stanowi zatem próg czy granicę, a nie zasadniczą cechę, jaką muszą posiadać dane informacje, aby były użyteczne.

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

#### 1.4. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Dodatkowo niepewność szacunków wynika z wdrożenia MSSF 16. Wdrożenie wymagało subiektywnych ocen przy dokonywaniu szacunków i założeń, mających wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz praw do użytkowania składników aktywów:

- przy określaniu pozostałego okresu leasingu w odniesieniu do umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku dla umów na czas nieokreślony przyjęto 5-letni horyzont czasowy ich dalszego trwania,
- przy określeniu krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy, stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto jedną stopę ustaloną dla Grupy na poziomie średniego kosztu finansowania,
- przy wskazaniu okresów użyteczności i stawek amortyzacji praw do użytkowania składników aktywów, ujętych na dzień 1 stycznia 2019 roku przyjęto okresy adekwatne do założonego oczekiwanego okresu użytkowania składnika aktywów.

## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX S.A. WCHODZĄ:

- **JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - OEX S.A.**

OEX S.A (Spółka, Spółka dominująca, Emitent) wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000222514.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 14 listopada 2019 roku wchodzili:

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. 14 listopada 2019 roku wchodził:

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

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

• SPÓŁKI ZALEŻNE PRZEDSTAWIONE W PONIŻSZEJ TABELI:

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX SA			
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 MED 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	
OEX 24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	

• SPÓŁKA WSPÓŁZALEŻNA

SPÓŁKI WSPÓŁZALEŻNE OEX SA			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
4Shops Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	0	50

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2019 roku. Spółka współzależna 4Shops Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą praw własności.

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

Ponadto na dzień 30 września 2019 roku do Grupy należy spółka stowarzyszona – Face and Look S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka stowarzyszona podlega konsolidacji metodą praw własności.

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

[Zbycie akcji Spółki ArchiDoc S.A. – działalność przeznaczona do sprzedaży](#)



W dniu 19 lipca 2019 r. Zarząd OEX S.A. otrzymał od Offsite Archive Storage & Integrated Services Ltd. ostateczną ofertę zakupu 4 250 000 akcji Spółki ArchiDoc S.A. stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Oferta oparta była o całkowitą potencjalną wycenę spółki równą 85 mln PLN, na którą składała się wstępna cena sprzedaży (do 70 mln PLN przy założeniu zwykłego poziomu kapitału obrotowego, jak również braku gotówki oraz zadłużenia po stronie ArchiDoc S.A.) i warunkowe dopłaty zależne od przyszłych wyników spółki (do 15 mln PLN).

Jako warunki zakończenia transakcji, kupujący wskazał:

- przeprowadzenie finalnego potwierdzającego badania sytuacji ArchiDoc S.A. polegającego na przeprowadzeniu rozmów z głównymi klientami ArchiDoc S.A.,
- ustalenie pomiędzy stronami treści i podpisanie dokumentacji transakcyjnej, w tym w szczególności umowy sprzedaży akcji,
- uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z ofertą OASIS posiadał wyłączność w przedmiocie prowadzenia negocjacji z OEX S.A. w sprawie finalizacji transakcji do dnia 18 października 2019 roku.

Spółka dominująca uznała, iż warunki przedstawione w ofercie inwestora są akceptowalne i przystąpiła wspólnie z inwestorem do prac mających na celu finalizację transakcji.

Działalność Spółki ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. została zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży. Zgodnie z MSSF 5 Grupa przekształciła informacje dotyczące działalności przeznaczonej do sprzedaży ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku dla poprzedniego okresu obrotowego w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały przeznaczone do sprzedaży przed dniem bilansowym ostatniego prezentowanego okresu.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zostały wycenione w wartościach księgowych.

W nocie nr 26 Grupa przedstawiła dane finansowe Grupy sporządzone w taki sposób jakby ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. nie były zakwalifikowane jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

Ponadto w nocie 26 Grupa przedstawiła wpływ wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży na skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za trzy kwartały 2019 i 2018 roku oraz wpływ wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży na skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2019 roku.

Transakcja sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. doszła do skutku i nastąpiła po dniu bilansowym – w dniu 17 października 2019 roku.

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

W okresie trzeciego kwartału 2019 roku Grupa nabyła 50% udziałów w Spółce 4Shops Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącej wspólnym przedsięwzięciem. Cena nabycia 50% udziałów w tej Spółce wyniosła 303 tys. PLN.

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

W trzecim kwartale 2019r. Spółka zależna OEX Cursor S.A. dokonała weryfikacji odzyskiwalności wartości posiadanych aktywów, w szczególności aktywa w postaci pierwotnych nakładów projektowych przeznaczonych do rozliczenia w czasie, w łącznej wysokości 4 229 tys. PLN. W obliczu coraz trudniejszych warunków prowadzenia biznesu - trwałego wzrostu kosztów pracy oraz trudności w procesie renegocjacji podwyżek cen świadczonych usług, Zarząd Cursor S.A. po analizie zdecydował, że prawdopodobieństwo odzyskania wartości powyższych aktywów, w dającej się przewidzieć przyszłości, ocenia jako niskie i tym samym przeznaczył je w całości do odpisania w koszty w 2019 roku.

Na podstawie Uchwały nr 21 z dnia 25 czerwca 2019 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A. upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) i 8) Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki jest upoważniony do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych w łącznej liczbie nie większej niż 457.142 akcje uprawniające do 457.142 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w pełni pokryte. Nabycie akcji własnych może nastąpić w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2019 r. Akcje własne Spółki mogą być nabywane przez Spółkę w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 17,50 PLN i nie wyższa niż 19,00 PLN za jedną akcję.

Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych Spółki nie może być większa niż 8 000 tys. PLN, przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji własnych będą pochodzić ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 r. powstałym z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału.

Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki OEX z dnia 25 czerwca 2019 r. utworzono kapitał rezerwowy na nabycie przez Spółkę akcji własnych Spółki zgodnie z Uchwałą nr 21. Wysokość kapitału rezerwowego określono na 8 300 tys. PLN. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło poprzez przesunięcie kwoty 8 300 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki. Kapitał rezerwowy zostanie w całości przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki wraz z wszelkimi kosztami ich nabycia.

W okresie trzech kwartałów 2019 roku nie wystąpiły inne, poza wymienionymi powyżej, czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

## 5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie trzech kwartałów 2019 roku

Poniższa analiza prezentuje wyniki Grupy bez uwzględnienia wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży.

**Przychody** Grupy wyniosły w okresie trzech kwartałów 2019 roku 478 836 tys. PLN i były wyższe o 11,8% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zastosowanie MSSF 16 miało marginalny wpływ na przychody – po jego wyłączeniu, zmiana przychodów r/r wyniosła 12,3%. Istotny wpływ na poziom przychodów miała natomiast zmiana systemu rozliczeń z Orange Polska S.A., opisana szczegółowo w raporcie rocznym Grupy za rok 2018, polegająca na zastąpieniu obrotu towarowego telefonami komórkowymi systemem powierzenia. Po wyłączeniu wpływu spadku bezmarżowych przychodów z tytułu sprzedaży telefonów komórkowych oraz wpływu zastosowania MSSF 16, Grupa odnotowała wzrost przychodów r/r na poziomie 21,3%.

**Zysk z działalności operacyjnej** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 roku 14 755 tys. PLN i był o 22,8% niższy niż osiągnięty w okresie trzech kwartałów 2018 roku. Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło dodatnio na zysk operacyjny, powodując jego podwyższenie o kwotę 1 408 tys. PLN. Po wyłączeniu tego wpływu, zysk z działalności operacyjnej wyniósł 13 347 tys. PLN, a zmiana r/r wyniosła -30,2%. Istotny wpływ na tak znaczący spadek miał czynnik jednorazowy wskazany w p. 4 - dokonanie przez spółkę zależną OEX Cursor S.A. odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN. Po wyeliminowaniu wpływu tego odpisu oraz wpływu MSSF 16, spadek zysku operacyjnego r/r wyniósł 8,0%.

W wyniku zmian w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., o których mowa wyżej Grupa nie generuje w 2019 roku przychodów z tytułu prowizji za obsługę sprzedaży ratalnej i odpowiadających im kosztów finansowych, w segmencie Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej. Zmiana ta jest neutralna dla zysku brutto Grupy, ale skutkuje obniżeniem zysku operacyjnego r/r. (wpływ na zysk operacyjny w okresie trzech kwartałów 2018 wyniósł 1 337 tys. PLN). Po wyłączeniu wpływu tego czynnika na zysk operacyjny w okresie trzech kwartałów 2018 oraz wpływu zastosowania MSSF 16 w okresie trzech kwartałów 2019 roku, Grupa odnotowała spadek zysku operacyjnego r/r o 24,9%. Po wyeliminowaniu wpływu czynnika jednorazowego wskazanego w p. 4 - odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN dokonanego przez spółkę zależną OEX Cursor S.A., spadek tak wyliczonego zysku operacyjnego r/r to 1,1%.

**Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA)** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 roku 39 290 tys. PLN i był o 54,7% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Zastosowanie MSSF 16 miało istotny, dodatni wpływ na EBITDA, w wyniku znaczącego wzrostu kwoty amortyzacji z tego tytułu, która wyniosła w okresie trzech kwartałów

2019 roku 17 029 tys. PLN. Łącznie, wpływ zastosowania MSSF 16 na EBITDA wyniósł 18 361 tys. PLN. Po wyłączeniu tego wpływu, zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 20 929 tys. PLN, a zmiana r/r wyniosła -17,6%. Istotny wpływ na znaczący spadek EBITDA r/r miał czynnik jednorazowy wskazany w p. 4 - dokonanie przez spółkę zależną OEX Cursor S.A. odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN. Po wyeliminowaniu wpływu tego odpisu oraz wpływu MSSF 16, spadek zysku EBITDA r/r wyniósł 0,9%.

Zmiany w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., wskazane przy wyjaśnieniach dotyczących zysku operacyjnego miały analogiczny wpływ również na poziom EBITDA. Po wyłączeniu wpływu tego czynnika na wyniki trzech kwartałów 2018 oraz wpływu zastosowania MSSF 16 w okresie trzech kwartałów 2019 roku, Grupa odnotowała spadek zysku EBITDA o 13,0%. Dodatkowo, po wyeliminowaniu wpływu czynnika jednorazowego wskazanego w p. 4 - odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN dokonanego przez spółkę zależną OEX Cursor S.A., EBITDA wykazała wzrost r/r o 4,6%.

**Łączny zysk EBITDA czterech segmentów operacyjnych**, uwzględniając wskazane powyżej normalizacje związane z wprowadzeniem standardu MSSF16 oraz zmianami w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 roku 24 136 tys. PLN i był o 12,2% niższy od łącznego zysku EBITDA segmentów operacyjnych w okresie trzech kwartałów

2018 r. Największy udział w łącznym zysku EBITDA segmentów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku miał segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej i wyniósł on 56,2%. Zysk EBITDA tego segmentu odnotował wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 1 828 tys. PLN, to jest o 15,6%, w dużej mierze dzięki powiększeniu sieci sprzedaży o sklepy przejęte w zarządzanie od Orange Polska S.A. w lipcu 2018 r. Udział segmentu E-biznes w łącznym zysku EBITDA segmentów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku wyniósł 19,4%. Zysk EBITDA tego segmentu odnotował wzrost r/r o 612 tys. PLN, to jest o 15,0%. Udział segmentu BPO w łącznym zysku EBITDA segmentów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku wyniósł 30,7%. Zysk EBITDA tego segmentu odnotował wzrost r/r o 1 269 tys. PLN, to jest o 20,6%. Udział segmentu Wsparcia sprzedaży w łącznym zysku EBITDA segmentów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2019 roku był ujemny i wyniósł -6,4%, z uwagi na ujemną EBITDA w wysokości -1 539 tys. PLN. Istotny wpływ na wynik tego segmentu miał czynnik jednorazowy wskazany w p. 4 - dokonanie przez spółkę zależną OEX Cursor S.A. odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN. Po wyeliminowaniu wpływu tego odpisu, zysk EBITDA segmentu wyniósł 2 690 tys. PLN., co stanowi spadek r/r o 2 823 tys. PLN, tj. o 51,2%. Należy podkreślić, że spółka na przestrzeni drugiego i trzeciego kwartału br. przeprowadziła redukcje w obszarze struktury terenowej, ponosząc przy tej okazji jednorazowe koszty restrukturyzacji w łącznej wysokości ponad 820 tys. PLN. Ponadto jej wynik obciążały inne pozycje o charakterze wyjątkowym, jak rezerwy na należności, urlopy i koszty zamykanych projektów, łącznie w kwocie 1 033 tys. PLN, z czego 883 tys. PLN w samym trzecim kwartale br.

Po wyeliminowaniu wpływu ww. odpisu w OEX Cursor S.A., łączny zysk EBITDA segmentów operacyjnych (uwzględniając normalizacje związane z wprowadzeniem standardu MSSF16 oraz zmianami w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A) wyniósł 28 365 tys. PLN i był wyższy od łącznego zysku EBITDA segmentów operacyjnych w okresie trzech kwartałów 2018 r. o 887 tys. PLN, tj. o 3,2%. Struktura tak wyliczonego zysku EBITDA w rozbiciu na segmenty przedstawia się następująco: segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej: 47,8%, segment E-biznes: 16,5%, segment BPO: 26,2%; segment Wsparcia sprzedaży: 9,5%.

**Koszty finansowe** wyniosły w okresie trzech kwartałów 2019 roku 6 218 tys. PLN i były wyższe o 15,1% od kosztów finansowych poniesionych w okresie trzech kwartałów 2018 roku. Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na zwiększenie kosztów finansowych o kwotę 1 723 tys. PLN. Po wyłączeniu tego wpływu, koszty finansowe wyniosły 4 495 tys. PLN, co stanowi spadek r/r o 16,8%. W wyniku wskazanych wyżej zmian w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A. w okresie trzech kwartałów 2019 roku nie wystąpiły koszty wynikające z opłat z tytułu obsługi sprzedaży ratalnej na rzecz Orange Polska S.A. Z kolei w okresie trzech kwartałów 2018 roku wyniosły one 1 337 tys. PLN, z łącznej kwoty 5 404 tys. PLN. Wyłączając wpływ opłat z tytułu obsługi sprzedaży ratalnej w okresie trzech kwartałów 2018 roku oraz wpływ zastosowania MSSF 16 w okresie trzech kwartałów 2019 roku, koszty finansowe Grupy wzrosły r/r o kwotę 428 tys. PLN, to jest o 10,5%.

**Zysk przed opodatkowaniem** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 roku 8 864 tys. PLN i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 36,4%. Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na obniżenie zysku przed opodatkowaniem o kwotę 106 tys. PLN. Po wyłączeniu tego wpływu, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 8 969 tys. PLN, co stanowi spadek r/r o 35,6%. Istotny wpływ na zysk brutto miał czynnik jednorazowy wskazany w p. 4 - dokonanie przez spółkę zależną OEX Cursor S.A. odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN. Po wyeliminowaniu wpływu tego odpisu oraz wpływu MSSF 16, zysk przed opodatkowaniem wyniósł 13 198 tys. PLN i był niższy o 5,3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zmiany w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., o których mowa wyżej nie miały wpływu na zysk przed opodatkowaniem zarówno w roku 2019, jak i 2018.

**Zysk netto** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 roku 6 679 tys. PLN i był niższy r/r o 38,5%. Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na obniżenie zysku netto o kwotę 56 tys. PLN. Po wyłączeniu tego wpływu, zysk netto wyniósł 6 736 tys. PLN, co stanowi spadek r/r o 38,0%. Istotny wpływ na zysk netto miał czynnik jednorazowy wskazany w p. 4 - dokonanie przez spółkę zależną OEX Cursor S.A. odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN. Po wyeliminowaniu wpływu tego odpisu oraz wpływu MSSF 16, zysk netto wyniósł 10 161 tys. PLN i był niższy o 6,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zmiany w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., o których mowa wyżej nie miały wpływu na zysk netto zarówno w roku 2019, jak i 2018.

**Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.)** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 roku 5 388 tys. PLN i był niższy r/r o 47,9%. Zastosowanie MSSF 16 wpłynęło na obniżenie zysku netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego o kwotę 82 tys. PLN. Po wyłączeniu tego wpływu, zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego wyniósł 5 470 tys. PLN, co stanowi spadek r/r o 47,1%. Istotny wpływ na zysk netto miał czynnik jednorazowy wskazany w p. 4 - dokonanie przez spółkę zależną OEX Cursor S.A. odpisu w kwocie 4 229 tys. PLN. Po wyeliminowaniu wpływu tego odpisu oraz wpływu MSSF 16, zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.) wyniósł 8 895 tys. PLN i był niższy o 14,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zmiany w systemie rozliczeń z Orange Polska S.A., o których mowa wyżej nie miały wpływu na zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego zarówno w roku 2019, jak i 2018.

## 6. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa OEX wyodrębnia 4 segmenty operacyjne:

- Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej
- Segment Wsparcia sprzedaży
- Segment E-biznes
- Segment BPO

#### 6.1. SEGMENT ZARZĄDZANIA SIECIAMI PUNKTÓW SPRZEDAŻY DETALICZNEJ

Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej obejmuje kompleksowe usługi związane z prowadzeniem sprzedaży produktów i usług klienta w sieci punktów detalicznych, a w szczególności tworzenie i zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej oraz zarządzanie sprzedażą i siłami sprzedaży. Grupa OEX koncentruje się na prowadzeniu sieci dystrybucji usług telefonii komórkowej, przy czym doświadczenie i unikalne kompetencje w budowaniu sieci sprzedaży możliwe są do wykorzystania w innych branżach działających w oparciu o zbliżony model dystrybucji. Obecnie Grupa OEX jest dostawcą tych usług dla trzech operatorów sieci komórkowych w Polsce – Orange, T-Mobile i Plus. Sprzedaż usług sieci 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 stycznia 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 30.09.2019	stan na 30.09.2018	zmiana r/r w szt.	r/r w %
sklepy sieci Orange	182	185	-3	98,4%
sklepy sieci T-Mobile	94	97	-3	96,9%
sklepy sieci Plus	66	68	-2	97,1%
<b>Razem sklepy</b>	<b>342</b>	<b>350</b>	<b>-8</b>	<b>97,7%</b>

ŚREDNIA LICZBA SKLEPÓW W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM				
	średnia w okresie 01.01-30.09.2019	średnia w okresie 01.01-30.09.2018	zmiana r/r w szt.	r/r w %
sklepy sieci Orange	184,0	147,0	37	125,2%
sklepy sieci T-Mobile	96,0	98,0	-2	98,0%
sklepy sieci Plus	66,0	68,0	-2	97,1%
<b>Razem sklepy</b>	<b>346,0</b>	<b>313,0</b>	<b>33</b>	<b>110,5%</b>

ROZBICIE PRZYCHODÓW				
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	zmiana r/r w %	
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	94 555	85 969	110,0%	
Zestawy i doładowania pre-paid	4 377	7 113	61,5%	
Telefony abonamentowe	30 558	55 498	55,1%	
Pozostałe przychody	7 957	8 515	93,5%	
<b>Razem</b>	<b>137 448</b>	<b>157 095</b>	<b>87,5%</b>	

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG				
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	zmiana r/r w %	
Aktywacje post-paid	632 699	547 848	115,5%	
Aktywacje pre-paid	115 523	125 702	91,9%	
<b>Razem</b>	<b>748 222</b>	<b>673 550</b>	<b>111,1%</b>	

#### 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 przejęciu 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. 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 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
- usługi zarządzania zasobami ludzkimi

**Outsourcing przedstawicieli handlowych** polega na zapewnieniu terenowego zespołu przedstawicieli handlowych, wyposażeniu we wszystkie narzędzia pracy oraz nadzór nad jego prawidłowym funkcjonowaniem. Zadaniem zespołu jest w zależności od realizowanego projektu pozyskanie nowych lub obsługa dotychczasowych odbiorców towarów i usług klienta. 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, marketingu oraz fulfillment. W skład segmentu wchodzi działalność Divante Sp. z o.o. (obszar związany z IT), a także operacje logistyczne oraz usługi procesowania zakupów wykonywane w spółce OEX E-Business Sp. z o.o. (przeniesione z dniem 1 września 2017 roku ze Spółki OEX Cursor S.A.). W skład segmentu E-biznes wchodzi także zawiązana w roku 2018 Spółka OEX 24 Sp. z o.o. Spółka została powołana w celu realizacji procesów wsparcia nowoczesnego handlu krajowego i międzynarodowego oraz łączenia sprzedających za pośrednictwem technologii. Spółka zarządza platformą eCommerceB2B - globalną platformą marketplace B2B, która wspiera producentów i dystrybutorów w digitalizacji kanałów sprzedaży. Umożliwia i ułatwia sprzedaż międzynarodową, zapewniając dostęp do klientów na wybranych rynkach. Dostarcza również szeroki zakres usług wspierających sprzedaż, między innymi e-marketing.

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

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.

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 m<sup>2</sup> i pojemności 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:

- 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 650 profesjonalnymi stanowiskami contact center.

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH						
	Zarządzanie sieciami sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	E-biznes	BPO*	Nie przypisane	Ogółem*
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2019 ROKU</b>						
Przychody od klientów zewnętrznych	137 118	143 445	131 334	66 911	28	478 836
Przychody ze sprzedaży między segmentami	31	966	1 860	62	4 536	7 455
Przychody ogółem	137 149	144 411	133 194	66 973	4 564	486 291
Wynik operacyjny segmentu	12 304	- 3 291	3 249	5 862	- 3 369	14 755
<b>EBITDA</b>	<b>21 887</b>	<b>- 1 006</b>	<b>10 148</b>	<b>11 273</b>	<b>- 3 012</b>	<b>39 290</b>
Amortyzacja	9 584	2 285	6 899	5 411	356	24 535
Przychody finansowe						442
Koszty finansowe						6 218
Zysk brutto						8 864
Podatek dochodowy						2 185
Zysk netto						6 679
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 ROKU</b>						
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
<b>EBITDA</b>	<b>13 072</b>	<b>5 514</b>	<b>4 078</b>	<b>6 152</b>	<b>- 3 418</b>	<b>25 398</b>
Amortyzacja	1 494	1 602	1 510	1 512	166	6 284
Przychody finansowe						225
Koszty finansowe						5 404
Zysk brutto						13 935
Podatek dochodowy						3 071
Zysk netto						10 864

\* bez wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży (do momentu ostatecznej sprzedaży spółek Zarząd Grupy analizuje wyniki segmentów bez uwzględnienia możliwości sprzedaży udziałów/akcji)

Grupa ma jednego kontrahenta, którego udział w obrotach Grupy przekroczył 10%. Grupa zrealizowała 11,5% swoich obrotów z tym podmiotem. Przychody z tym kontrahentem realizowane są przez spółkę należącą do segmentu „Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży”.



W celu zapewnienia porównywalności prezentowanych danych, poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres trzech kwartałów 2019 roku bez uwzględnienia wpływu MSSF 16.

	Zarządzanie sieciami sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	E-biznes	BPO*	Nie przypisane	Ogółem*
<a href="#">ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2019 ROKU</a>						
Wynik operacyjny z wyłączeniem wpływu MSSF 16	11 701	- 3 357	2 543	5 850	- 3 390	13 347
<b>EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16</b>	<b>13 564</b>	<b>- 1 539</b>	<b>4 690</b>	<b>7 421</b>	<b>- 3 207</b>	<b>20 929</b>

\* bez wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Polska	346 507	346 306
Europa	80 964	44 438
Azja	784	489
Afryka	60	8
Ameryka Północna	1 259	236
<b>Razem opublikowane skonsolidowane sprawozdanie z wyniku</b>	<b>429 574</b>	<b>391 477</b>
Polska - działalność przeznaczona do sprzedaży	49 262	36 701
<b>Razem</b>	<b>478 836</b>	<b>428 178</b>

Poniżej przedstawiono uzgodnienie wpływu wydzielenia działalności przeznaczonej do sprzedaży ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. na przychody i wyniki segmentów operacyjnych Grupy OEX za okres trzech kwartałów 2019 roku.

	Przychody i wyniki segmentów operacyjnych bez wydzielenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży	Przychody i wyniki segmentów operacyjnych z wydzieleniem ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży	Wpływ wydzielenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2019 ROKU</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	478 836	429 574	49 262
Przychody ze sprzedaży między segmentami	7 455	7 605	- 150
Przychody ogółem	486 291	437 179	49 112
Wynik operacyjny segmentu	14 755	9 744	5 012
<b>EBITDA</b>	<b>39 290</b>	<b>30 313</b>	<b>8 978</b>
Amortyzacja	24 535	20 569	3 966
Przychody finansowe	442	435	7
Koszty finansowe	6 218	5 918	300
Zysk brutto	8 864	4 145	4 719
Podatek dochodowy	2 185	1 508	677
Zysk netto	6 679	2 637	4 042
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 ROKU</b>			
Przychody od klientów zewnętrznych	428 178	391 477	36 701
Przychody ze sprzedaży między segmentami	8 978	9 313	- 335
Przychody ogółem	437 156	400 790	36 366
Wynik operacyjny segmentu	19 114	15 443	3 671
<b>EBITDA</b>	<b>25 398</b>	<b>20 642</b>	<b>4 756</b>
Amortyzacja	6 284	5 199	1 085
Przychody finansowe	225	215	10
Koszty finansowe	5 404	5 268	136
Zysk brutto	13 935	10 390	3 545
Podatek dochodowy	3 071	2 587	484
Zysk netto	10 864	7 803	3 061

## 7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

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

Cechą charakterystyczną działalności prowadzonej przez spółki OEX Cursor S.A., Merservice Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o., OEX 24 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 wynikają z ograniczonych zamówień realizowanych przez handel tradycyjny po okresie poświątecznym. Nowe projekty, których cykl funkcjonowania kształtuje się w okresach rocznych rozpoczynają się z mniejszą intensywnością, trwa pozyskiwanie do realizacji projektów informatycznych, których realizacja przypada na kwartały drugi, trzeci i czwarty.

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW			
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.01-31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 348</b>	<b>691</b>	<b>688</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	570	795	660
Odpisy odwrócone w okresie (-)			
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 918</b>	<b>1 486</b>	<b>1 348</b>

## 9. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POZYCZEK			
	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.01-31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 316</b>	<b>4 397</b>	<b>4 397</b>
Przekwalifikowanie działalności ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w działalność przeznaczoną do sprzedaży	- 127		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	794	611	2 262
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	- 432	- 4	- 69
Odpisy wykorzystane		- 173	- 274
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 551</b>	<b>4 831</b>	<b>6 316</b>

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

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

	Rezerwy długoterminowe na:		Pozostałe rezerwy, w tym na:				
	Świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Zaległe urlopy	Koszt wynagrodzeń	Inne świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Razem
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2019 ROKU</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>121</b>	<b>31</b>	<b>1 879</b>	<b>1 917</b>	<b>8</b>	<b>116</b>	<b>3 920</b>
Przekwalifikowanie działalności ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w działalność przeznaczoną do sprzedaży	- 39	- 31	- 236	- 68	- 8	- 37	- 349
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			1 621			206	1 827
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				- 58		- 44	- 102
Wykorzystanie rezerw (-)			- 323	- 1 647			- 1 970
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>82</b>		<b>2 941</b>	<b>144</b>		<b>241</b>	<b>3 326</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 ROKU</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>121</b>	<b>31</b>	<b>1 753</b>	<b>945</b>		<b>281</b>	<b>2 979</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			259		8	740	1 007
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				- 596			- 596
Wykorzystanie rezerw (-)			- 177	- 186		- 83	- 446
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>121</b>	<b>31</b>	<b>1 835</b>	<b>163</b>	<b>8</b>	<b>938</b>	<b>2 944</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU</b>							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>121</b>	<b>31</b>	<b>1 753</b>	<b>945</b>		<b>281</b>	<b>2 979</b>
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			580	1 917	8	35	2 540
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 277	- 759		- 96	- 1 132
Wykorzystanie rezerw (-)			- 177	- 186		- 104	- 467
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>121</b>	<b>31</b>	<b>1 879</b>	<b>1 917</b>	<b>8</b>	<b>116</b>	<b>3 920</b>

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

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>			
Stan na początek okresu	10 383	10 207	10 207
Przekwalifikowanie działalności ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w działalność przeznaczoną do sprzedaży	- 651		
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 816	- 90	- 176
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 548</b>	<b>10 297</b>	<b>10 383</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>			
Stan na początek okresu	5 492	4 111	4 111
Przekwalifikowanie działalności ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w działalność przeznaczoną do sprzedaży	- 639		
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	2 338	708	1 381
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 191</b>	<b>4 819</b>	<b>5 492</b>

## 12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2019 ROKU</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>6 260</b>	<b>6 350</b>	<b>11 376</b>	<b>1 163</b>	<b>25 149</b>
Przekwalifikowanie działalności ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w działalność przeznaczoną do sprzedaży	- 1 160	- 1 318	- 4 609	- 306	- 7 393
Zmiana prezentacji w związku z MSSF 16	- 1 523	- 5 075	- 2 765		- 9 363
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 266	2 529	1 848	3 071	8 714
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 322	- 1 371	- 368	- 3 163	- 5 224
Amortyzacja (-)	- 1 174	- 898	- 831		- 2 903
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>3 347</b>	<b>217</b>	<b>4 651</b>	<b>765</b>	<b>8 980</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2018 ROKU</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>6 349</b>	<b>4 506</b>	<b>11 612</b>	<b>770</b>	<b>23 238</b>
Nabycie przez połączenie jednostek		- 72		- 660	- 732
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 658	4 274	1 164	2 112	9 208
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 205	- 223	- 161	- 982	- 1 571
Amortyzacja (-)	- 1 602	- 2 086	- 1 199		- 4 887
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>6 200</b>	<b>6 399</b>	<b>11 416</b>	<b>1 240</b>	<b>25 256</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>6 349</b>	<b>4 506</b>	<b>11 612</b>	<b>770</b>	<b>23 238</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 530	5 396	1 678	2 697	12 301
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 474	- 551	- 321	- 2 101	- 3 446
Inne zmiany wartości (+/-)		- 211		- 203	- 413
Amortyzacja (-)	- 2 146	- 2 790	- 1 593		- 6 528
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>6 260</b>	<b>6 350</b>	<b>11 376</b>	<b>1 163</b>	<b>25 149</b>

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

Na dzień 30 września 2019 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 2019 r. do 30 września 2019 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 błędów 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 wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

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

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

### **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**

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi 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.

### **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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja ani wykup, czy spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na podstawie Uchwały nr 21 z dnia 25 czerwca 2019 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A. upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) i 8) Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki jest upoważniony do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych w łącznej liczbie nie większej niż 457.142 akcje uprawniające do 457.142 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w pełni pokryte. Nabycie akcji własnych może nastąpić w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2019 r. Akcje własne Spółki mogą być nabywane przez Spółkę w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 17,50 PLN i nie wyższa niż 19,00 PLN za jedną akcję.

Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych Spółki nie może być większa niż 8 000 tys. PLN, przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji własnych będą pochodzić ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 r. powstałym z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału.

Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki OEX z dnia 25 czerwca 2019 r. utworzono kapitał rezerwowy na nabycie przez Spółkę akcji własnych Spółki zgodnie z Uchwałą nr 21. Wysokość kapitału rezerwowego określono na 8 300 tys. PLN. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło poprzez przesunięcie kwoty 8 300 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki. Kapitał rezerwowy zostanie w całości przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki wraz z wszelkimi kosztami ich nabycia.

### **22. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miała miejsce wypłata dywidendy przez OEX S.A. Żadna dywidenda nie została również zadeklarowana. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej, które odbyło się 29 maja 2019 r. postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki OEX S.A. za rok 2018 w kwocie 10 760 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy.

### **23. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

Po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe wystąpiły następujące istotne zdarzenia:

- Dnia 16 października 2019 roku, Spółka OEX S.A. otrzymała od Santander Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Factoring Sp. z o.o. oraz ING Commercial Finance S.A. (dalej zwani łącznie „Kredytodawcami”) oświadczenie (Pay-Off Letter), w którym Kredytodawcy ustalili warunki wyrażenia zgody na sprzedaż aktywów w postaci akcji Spółki ArchiDoc S.A. a także warunki zwolnienia zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Kredytodawców w związku z zawarciem Umowy Kredytowej. Ponadto w dniu 16 października 2019 roku, OEX S.A. oraz jego Spółki zależne podpisały z Kredytodawcami Umowę zwolnienia z długu, zgodnie z którą Kredytodawcy, po spełnieniu określonych w niej warunków, zobowiązali się do zwolnienia z długu, wynikającego z Umowy Kredytowej, Spółek ArchiDoc S.A. oraz ArchiDoc MED sp. z o.o.

Przedmiotowe zwolnienie z długu warunkowane było spłatą części zobowiązań OEX S.A. wynikających z kredytów terminowych, zaciągniętych na podstawie Umowy Kredytowej, w kwocie 37 706 tys. PLN powiększonej o należne odsetki oraz koszty wcześniejszej spłaty ww. zobowiązań.

Ponadto warunkiem zwolnienia z długu była spłata dotychczasowych zobowiązań spółek ArchiDoc S.A. oraz ArchiDoc MED sp. z o.o., które zostały zaciągnięte w ramach produktów udostępnionych w Umowie Kredytowej, a także złożenie przez OEX S.A. kaucji w kwocie 4 542 tys. PLN, która będzie zabezpieczeniem Kredytodawców z tytułu gwarancji bankowych udzielonych spółce ArchiDoc S.A.

Wszelkie zgody Kredytodawców wyrażone w Pay-Off Letter i Umowie o zwolnienie z długu były warunkowane planowaną sprzedażą 100% akcji posiadanych w kapitale zakładowym spółki ArchiDoc S.A.

- Dnia 17 października 2019 roku, OEX S.A. podpisała z Offsite Archive Storage & Integrated Services Ltd. (dalej jako „OASIS”) z siedzibą w Dublinie umowy dotyczące sprzedaży (dalej jako „SPA”) 4 250 000 akcji w kapitale zakładowym ArchiDoc S.A. z siedzibą w Chorzowie, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego.

Wstępna cena sprzedaży Akcji wyniosła 65 mln PLN, przy czym cena ta może ulec zmianie na skutek finalnej weryfikacji wybranych pozycji bilansowych ArchiDoc S.A. według stanu na dzień 30 września 2019 roku. Cena Sprzedaży uwzględniała fakt wypłaty dywidendy w wysokości 3 414 580,58 PLN przez ArchiDoc S.A. na rzecz OEX S.A. w dniu transakcji.

Wskazana powyżej Cena Sprzedaży, pomniejszona o kwotę 3,5 mln PLN została zapłacona przez OASIS w dniu 17 października 2019 r. z czego:

- a) kwota 38 083 398,66 PLN została przekazana bezpośrednio na rachunek banku Santander Bank Polska S.A. przeznaczony do spłaty części zobowiązań OEX S.A. z tytułu kredytów terminowych z uwzględnieniem prowizji za ich wcześniejszą spłatę, zgodnie z Pay-Off Letter,
- b) kwota 23 416 601,34 PLN została przekazana na rachunek bankowy OEX S.A.

Po dokonaniu spłaty części zobowiązań kredytowych, o której mowa powyżej, łączne zadłużenie OEX S.A. z tytułu kredytów terminowych zaciągniętych na podstawie Umowy Kredytowej wyniosło 9 042 tys. PLN.

Wskazana powyżej kwota 3,5 mln PLN została wpłacona przez OASIS na rachunek typu escrow i stanie się należna OEX S.A. w kwocie pomiędzy zero a 3,5 mln PLN w przypadku osiągnięcia przez ArchiDoc S.A. i jej spółkę zależną w 2019 r. znormalizowanej EBITDA o wartości mieszczącej się w przedziale pomiędzy 7 mln PLN – wartość minimalna, a 7,5 mln PLN – wartość maksymalna, liczonej liniowo w relacji do wartości znormalizowanej EBITDA w tym przedziale. Ustalenie wartości znormalizowanej EBITDA za 2019 roku nastąpi na podstawie zatwierdzonych i zbadanych sprawozdań finansowych ArchiDoc S.A. i jej spółki zależnej za 2019 rok.

Strony ustaliły również, że OEX S.A. będą przysługiwały warunkowe dopłaty do Ceny Sprzedaży, należne w wypadku przekroczenia przez ArchiDoc S.A. ustalonej wartości znormalizowanej EBITDA w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Łączna maksymalna wysokość dopłat do ceny z tego tytułu nie przekroczy 15 mln PLN.

Pozostałe warunki SPA, w tym oświadczenia złożone i zobowiązania zaciągnięte przez OEX S.A. jako sprzedającego, nie odbiegają od warunków standardowo przyjmowanych w tego rodzaju transakcjach.

Przeniesienie własności i wydanie odcinków zbiorowych Akcji nastąpiło w dniu 17 października 2019 r.

W związku ze sprzedażą 100% akcji w kapitale zakładowym ArchiDoc S.A. przez OEX S.A. nastąpiło także przeniesienie na OASIS kontroli nad spółką zależną od ArchiDoc S.A., tj. ArchiDoc MED sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, w której ArchiDoc S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

- Dnia 18 października 2019 r. OEX S.A. otrzymała od Santander Bank Polska S.A. (działającego w imieniu własnym oraz ING Bank Śląski S.A., Santander Factoring Sp. z o.o., ING Commercial Finance S.A.) potwierdzenie spełnienia wszystkich warunków zwolnienia zabezpieczeń i zwolnienia z długu, zgodnie z Pismem dotyczącym spłaty (Pay – Off Letter) i Umową zwolnienia z długu.

Jednocześnie bank potwierdził dokonanie przez Spółkę spłaty części kredytów terminowych w kwocie 37 706 335,31 PLN, powiększonej o należne odsetki oraz koszty wcześniejszej spłaty zobowiązań, tj. łącznie 38 157 685,31 PLN.

## 24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

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

	30.09.2019*	30.09.2018	31.12.2018
<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>			
Gwarancje udzielone	16 061	14 475	15 744
Sprawy sporne i sądowe	145		589
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	4 887	4 725
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>20 931</b>	<b>19 362</b>	<b>21 058</b>

\* dane prezentowane na dzień 30.09.2019 roku nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

## 25. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Poza ujawnionymi w punktach 8-10 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

## 26. Wpływ zakwalifikowania ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalność przeznaczona do sprzedaży

W celu zachowania porównywalności przedstawionych sprawozdań finansowych, poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wzory sprawozdawcze tj. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku w taki sposób jakby działalność ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. nie były zakwalifikowane jako działalność przeznaczona do sprzedaży.

Zaprezentowano także wpływ wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży na skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej bez wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

	30.09.2019	30.09.2018 (opublikowane)	31.12.2018 (opublikowane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartość firmy	116 545	116 545	116 545
Wartości niematerialne	17 450	15 192	16 764
Rzeczowe aktywa trwałe	12 139	25 256	25 413
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	88 215		
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	16 100		
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	4 769		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	221		34
Inwestycje w pozostałych jednostkach	500	500	500
Należności i pożyczki	965	1 103	1 285
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 716	1 488	1 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 569	4 819	5 492
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>267 189</b>	<b>164 903</b>	<b>167 700</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	7 786	10 029	8 629
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	109 927	114 196	137 099



Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	541	546	33
Pożyczki	194	13	21
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	2 176		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 976	15 558	15 031
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 115	26 135	26 580
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>170 715</b>	<b>166 477</b>	<b>187 393</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>437 904</b>	<b>331 380</b>	<b>355 093</b>

KAPITAŁ WŁASNY			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 598	1 598	1 598
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 004	63 016	63 004
Kapitał rezerwy na skup akcji własnych	8 300		
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	72 048	69 774	74 960
- zysk z lat ubiegłych	66 660	59 425	59 425
- zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	5 388	10 349	15 535
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	146 409	135 848	141 021
Udziały niedające kontroli	3 277	2 238	2 475
<b>Kapitał własny</b>	<b>149 686</b>	<b>138 086</b>	<b>143 496</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Kredyty, pożyczki	41 428	50 603	48 248
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	72 987		
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	8 212	6 232	6 227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 386	10 297	10 383
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	121	336	121
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31	31	31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 104	2 565	4 192
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>138 269</b>	<b>70 064</b>	<b>69 202</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 265	67 672	79 005
Zobowiązania z tytułu faktoringu	10 321	9 117	11 312
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 149	749	1 734
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	33 605	34 944	36 850
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	24 772		
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	4 216	3 738	3 557
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 174	3 213	7 259
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	278	938	116
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 169	2 859	2 562
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>149 949</b>	<b>123 230</b>	<b>142 395</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>288 218</b>	<b>193 294</b>	<b>211 597</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>437 904</b>	<b>331 380</b>	<b>355 093</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku bez wył. ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonych do sprzedaży:

	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2018 (opublikowane)	01.01-30.09.2018 (opublikowane)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>166 466</b>	<b>478 836</b>	<b>150 185</b>	<b>428 178</b>

Przychody ze sprzedaży usług	131 114	370 062	119 810	322 914
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 352	108 774	30 375	105 264
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>143 682</b>	<b>406 004</b>	<b>123 318</b>	<b>356 285</b>
Koszt sprzedanych usług	110 729	306 154	93 945	255 271
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	32 953	99 850	29 373	101 014
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 784</b>	<b>72 833</b>	<b>26 867</b>	<b>71 893</b>
Koszty sprzedaży	9 995	28 991	8 084	24 052
Koszty ogólnego zarządu	8 950	29 405	9 872	28 217
Pozostałe przychody operacyjne	1 481	4 099	609	1 982
Pozostałe koszty operacyjne	1 987	3 781	836	2 493
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>3 332</b>	<b>14 755</b>	<b>8 685</b>	<b>19 114</b>
Przychody finansowe	156	442	48	225
Koszty finansowe	1 978	6 218	1 453	5 404
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 81	- 115		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 428</b>	<b>8 864</b>	<b>7 280</b>	<b>13 935</b>
Podatek dochodowy	484	2 185	1 543	3 071
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>944</b>	<b>6 679</b>	<b>5 737</b>	<b>10 864</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>				
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>Zysk netto przypadający:</b>	<b>944</b>	<b>6 679</b>	<b>5 737</b>	<b>10 864</b>
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	308	5 388	5 477	10 349
- udziałom niedającym kontroli	636	1 292	260	515

Wpływ wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży na skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za III kwartały 2019 i 2018 roku:

	01.01-30.09.2019 Wpływ wyłączenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży	01.01-30.09.2018 Wpływ wyłączenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>-49 262</b>	<b>-36 701</b>
Przychody ze sprzedaży usług	-49 262	-36 071
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-37 670</b>	<b>-27 402</b>
Koszt sprzedanych usług	-37 670	-27 402
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>-11 593</b>	<b>-9 299</b>
Koszty sprzedaży	-1 295	-1 201
Koszty ogólnego zarządu	-5 335	-4 658
Pozostałe przychody operacyjne	-500	-292
Pozostałe koszty operacyjne	-451	-60
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-5 012</b>	<b>-3 671</b>
Przychody finansowe	-7	-10
Koszty finansowe	-300	-136
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 719</b>	<b>-3 545</b>
Podatek dochodowy	-677	-484
<b>Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży</b>	<b>-4 042</b>	<b>-3 061</b>

Wpływ wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonej do sprzedaży na skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za III kwartały 2019 roku:

	01.01-30.09.2019 Bez wyłączenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży	01.01-30.09.2019 Wpływ wyłączenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży	01.01-30.09.2019 Z uwzględnieniem wyłączenia ArchiDoc i ArchiDoc MED do działalności przeznaczonej do sprzedaży
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 864</b>	<b>- 4 719</b>	<b>4 146</b>
<b>Korekty</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	4 758	- 622	4 136
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	17 029	- 2 879	14 150
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	2 748	- 465	2 283
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	197	12	209
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	- 25		- 25
Koszty odsetek	5 447	- 283	5 164
Przychody z odsetek i dywidend	- 328	1	- 327
Inne korekty	100	1 047	1 147
<b>Korekty razem</b>	<b>29 926</b>	<b>- 3 189</b>	<b>26 737</b>
Zmiana stanu zapasów	843		843
Zmiana stanu należności	25 852	2 431	28 283
Zmiana stanu zobowiązań	- 5 724	- 2 611	- 8 335
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 828	- 750	2 078
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>23 799</b>	<b>- 930</b>	<b>22 869</b>
Zapłacony podatek dochodowy	- 5 295	1 171	- 4 124
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>57 294</b>	<b>- 7 668</b>	<b>49 627</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 8 552	971	- 7 581
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	399	- 34	365
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	30		30
Pożyczki udzielone	- 101	50	- 51
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	- 303		- 303
Otrzymane odsetki	300		300
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 8 227</b>	<b>987</b>	<b>- 7 240</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 851		6 851
Spłaty kredytów i pożyczek	- 17 239	1 835	- 15 404
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	- 17 491	2 556	- 14 935
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	- 4 279	964	- 3 315
Wpływy z tytułu spłaty należności leasingowych (MSSF 16)	988		988
Odsetki zapłacone	- 4 944	283	- 4 661
Wpływy z tytułu faktoringu	33 298		33 298
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	- 34 291		- 34 291
Zapłacone/otrzymane prowizje od kredytów	41		41
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	- 490		- 490
Pozostałe korekty	24	- 24	
<b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>	<b>- 37 532</b>	<b>5 614</b>	<b>- 31 918</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>11 535</b>	<b>- 1 066</b>	<b>10 470</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>11 535</b>	<b>1 066</b>	<b>10 469</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 580	- 136	26 444
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>38 115</b>	<b>1 203</b>	<b>36 912</b>

## 27. 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 2019.

## 28. 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 2019 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 597 996,80 PLN (2018 rok: 1 597 996,80 PLN) 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 2019 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%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 002 687	2 162 295	25,06%	23,07%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 034 433	1 194 041	12,95%	12,74%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	968 254	968 254	12,12%	10,33%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez:	468 770	468 770	5,87%	5,00%
MS Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	459 733	459 733	5,75%	4,91%
Pozostali	2 182 330	2 182 330	27,31%	23,29%
<b>Razem</b>	<b>7 989 984</b>	<b>9 371 296</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (16 maja 2019 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%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 002 687	2 162 295	25,06%	23,07%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 034 433	1 194 041	12,95%	12,74%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	968 254	968 254	12,12%	10,33%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%

Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	468 770	468 770	5,87%	5,00%
Pozostali	2 182 330	2 182 330	27,31%	23,29%
<b>Razem</b>	<b>7 989 984</b>	<b>9 371 296</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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.

## 29. 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 2019 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	468 770	468 770	5,87%	5,00%
Tomasz Kwiecień	17 650	17 650	0,22%	0,19%
<b>Osoby Zarządzające</b>				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 002 687	2 162 295	25,06%	23,07%
Rafał Stempniewicz	96 714	96 714	1,21%	1,03%
Artur Wojtaszek	59 000	59 000	0,74%	0,63%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (16 maja 2019 roku):

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	468 770	468 770	5,87%	5,00%
Tomasz Kwiecień	17 650	17 650	0,22%	0,19%
<b>Osoby Zarządzające</b>				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 002 687	2 162 295	25,06%	23,07%
Rafał Stempniewicz	94 590	94 590	1,18%	1,01%
Artur Wojtaszek	59 000	59 000	0,74%	0,63%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%

## 30. 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.

### 31. Informacje o udzieleniu przez spółki Grupy 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 Spółka dominująca jak i spółki zależne Grupy nie poręczały kredytu ani pożyczki, nie udzielały też istotnych gwarancji.

### 32. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za III kwartał 2019 roku

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanowił 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 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest 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 powtórzył 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.

U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa wprowadziła zmiany wynikające z nowego standardu od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych, lecz ujęła skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione zostało w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenione zostało w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Nie przewidziano zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosił do 12 miesięcy oraz umów leasingu dotyczących aktywów niskowartościowych. W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu. Grupa wyłączyła z oszacowania umowy wewnątrzgrupowe z uwagi na ich spodziewany niematerialny wpływ na sprawozdanie finansowe.

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Grupa podzieliła aktywa z tytułu prawa do składnika aktywów na dwie grupy:

- aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny. Do grupy tej zaliczono wszystkie składniki spełniające definicje prawa do użytkowania jedynie zgodnie z MSSF 16. Nie byłyby one aktywowane przed wejściem w życie tego standardu.
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych. Do grupy tej zaliczono wszystkie składniki spełniające definicje aktywów zarówno przez MSR 17 jak i MSSF 16, które byłyby aktywowane niezależnie od MSSF 16.

Analogicznie Grupa podzieliła zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

Poniżej zaprezentowano porównanie r/r skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych nie uwzględniającego wyłączenie ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonych do sprzedaży, a jednocześnie ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres trzech kwartałów 2019 roku.

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018 (opublikowane)
	Z uwzględnieniem MSSF 16*	Bez uwzględnienia MSSF 16*	Wpływ MSSF 16	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>478 836</b>	<b>480 687</b>	<b>- 1 851</b>	<b>428 178</b>
<b>Koszty działalności</b>	<b>464 399</b>	<b>467 656</b>	<b>- 3 257</b>	<b>408 554</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4 099	4 097	2	1 982
Pozostałe koszty operacyjne	3 781	3 781		2 493

<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>14 755</b>	<b>13 347</b>	<b>1 408</b>	<b>19 114</b>
<b>EBITDA</b>	<b>39 290</b>	<b>20 929</b>	<b>18 361</b>	<b>25 398</b>
Przychody finansowe	442	232	210	225
Koszty finansowe	6 218	4 495	1 723	5 404
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 115	- 115		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>8 864</b>	<b>8 969</b>	<b>- 106</b>	<b>13 935</b>
Podatek dochodowy	2 185	2 235	- 50	3 071
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 679</b>	<b>6 736</b>	<b>- 56</b>	<b>10 864</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>	<b>6 679</b>	<b>6 736</b>	<b>-56</b>	<b>10 864</b>
- akcjonariuszom jednostki dominującej	5 388	5 470	-82	10 349
- udziałom niedającym kontroli	1 292	1 266	26	515

\* bez wyłączenia Archidoc S.A. i Archidoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczony do sprzedaży

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019
	Z uwzględnieniem MSSF 16*	Bez uwzględnienia MSSF 16*	Wpływ MSSF 16
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 864</b>	<b>8 969</b>	<b>- 106</b>
Korekty działalności operacyjnej	48 430	30 834	17 596
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 294	39 803	17 491
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 8 227	- 8 227	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 37 532	- 20 041	- 17 491
Przepływy pieniężne razem	11 535	11 535	

\*bez wyłączenia Archidoc S.A. i Archidoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczony do sprzedaży

Poniżej zaprezentowano porównanie r/r skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych uwzględniającego wyłączenie ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczony do sprzedaży, a jednocześnie ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdania za okres trzech kwartałów 2019 roku.

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018 (przekształcone)
	Z uwzględnieniem MSSF 16	Bez uwzględnienia MSSF 16*	Wpływ MSSF 16	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>429 574</b>	<b>431 425</b>	<b>-1 851</b>	<b>391 477</b>
<b>Koszty działalności</b>	<b>420 100</b>	<b>423 459</b>	<b>-3 359</b>	<b>375 294</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 599	3 590	9	1 693
Pozostałe koszty operacyjne	3 330	3 330		2 433
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>9 744</b>	<b>8 226</b>	<b>1 518</b>	<b>15 443</b>
<b>EBITDA</b>	<b>30 313</b>	<b>14 644</b>	<b>15 669</b>	<b>20 642</b>
Przychody finansowe	435	224	211	215
Koszty finansowe	5 918	4 332	1 586	5 268
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-115	-115		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>4 146</b>	<b>4 003</b>	<b>143</b>	<b>10 390</b>
Podatek dochodowy	1 508	1 510	-2	2 587
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 637</b>	<b>2 493</b>	<b>145</b>	<b>7 803</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>				
Zysk netto z działalności przeznaczony do sprzedaży	4 042	4 243	-201	3 061
<b>Zysk netto przypadający:</b>	<b>6 679</b>	<b>6 736</b>	<b>-56</b>	<b>10 864</b>
- akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 388	5 470	-82	10 349
- udziałom niedającym kontroli	1 292	1 266	26	515

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2019
--	------------------	------------------	------------------

	Z uwzględnieniem MSSF 16	Bez uwzględnienia MSSF 16	Wpływ MSSF 16
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 146</b>	<b>4 003</b>	<b>143</b>
Korekty działalności operacyjnej	45 480	30 688	14 792
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 626	34 691	14 935
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 7 240	- 7 240	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 31 918	- 16 983	- 14 935
Przepływy pieniężne razem	10 469	10 469	

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

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 od odmiennego sposobu rozliczenia sprzedaży telefonów komórkowych, przez poszczególnych operatorów, rezultat tych operacji jest neutralny wynikowo.

#### ORANGE

W drugim kwartale 2018 r. 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 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).

### **34. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

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

W szczególności będą to:

- a) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów w segmentach Wsparcia sprzedaży, E-biznes, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami;

W powyższym zakresie, od kilku kwartałów pod silną presją znajdują się wyniki segmentu Wsparcia Sprzedaży, co w szczególności dotyczy spółki OEX Cursor S.A. Podjęte w tym segmencie działania, zmierzające m.in. do zmiany warunków handlowych świadczenia usług nie przyniosły do tej pory oczekiwanych rezultatów z uwagi na trwające długo negocjacje i procedury przetargowe, jak również stanowisko prezentowane przez wybranych klientów. Jednocześnie spółka OEX Cursor S.A. przeprowadziła na przestrzeni drugiego i trzeciego kwartału br. znaczące redukcje kosztów w obszarze struktur terenowych, ponosząc jednak przy tej okazji jednorazowe koszty tej restrukturyzacji, wskazane w p. 5 raportu. Czwarty kwartał każdego roku jest dla spółek tego segmentu okresem relatywnie słabszym pod względem realizowanych przychodów i wyników, wobec czego, analogicznie jak w roku ubiegłym, prognozowany jest ujemny wynik operacyjny segmentu. W tym roku dodatkowy negatywny wpływ na wynik segmentu będą miały czynniki opisane powyżej, przy czym nie zakłada się już wystąpienia istotnych kosztów o charakterze jednorazowym.

W przypadku braku satysfakcjonujących rezultatów działań podejmowanych po stronie przychodowej w perspektywie kolejnego kwartału, OEX Cursor S.A. dopuszcza możliwość wypowiedzenia wybranych kontraktów i przeprowadzenia dalszej redukcji struktur, tak by pomimo zmniejszenia skali operacji, podnieść efektywność prowadzonej działalności. Segment Wsparcia sprzedaży jest w Grupie segmentem operacyjnym najbardziej eksponowanym na rynek pracy i zmiany na nim zachodzące.

- b) realizacja umów z operatorami telefonii komórkowej, z uwzględnieniem:
  - a. sezonowości;
  - b. zaplanowanych przez operatorów telefonii komórkowej akcji promocyjnych;
  - c. poziomu wykonania planów sprzedaży narzuconych spółkom Grupy przez operatorów;

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) potencjalne transakcje kapitałowe na rynkach, na których działa Grupa.

Szczególnie istotnym czynnikiem, który będzie miał istotny pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy jest finalizacja transakcji sprzedaży 100% akcji spółki ArchiDoc S.A., która nastąpiła 17 października 2019 r.

W związku ze sprzedażą ww. akcji, działalność Spółki ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. została zgodnie z MSSF 5 zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży. W wyniku finalizacji transakcji Grupa odnotuje zysk kapitałowy, a jednocześnie wyniki ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. nie będą w przyszłości budowały wyniku z działalności Grupy. W czwartym kwartale ubiegłego roku wpływ ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. na wyniki Grupy przedstawiał się następująco: zysk z działalności operacyjnej: 1 389 tys. PLN, EBITDA: 1 749 tys. PLN, zysk przed opodatkowaniem: 1 323 tys. PLN.

Jeżeli chodzi o zysk z ww. transakcji, Grupa w czwartym kwartale 2019 r. dokona szacunków w zakresie zmiennych elementów ceny, takich jak rekalkulacja poziomu kapitału obrotowego netto wg danych faktycznych na dzień 30.09.2019, wartości należnej Spółce kwoty zatrzymanej oraz oczekiwanych wpływów z dopłat do ceny z tytułu wypracowanych przez ArchiDoc S.A. wyników finansowych w latach 2020 i 2021 (earn-out). Analogicznie, podsumowane zostaną wszelkie koszty transakcyjne. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Grupa szacuje, że zysk przed opodatkowaniem z tytułu sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o., bez uwzględnienia ww. dopłat do ceny (earn-out) będzie mieścił się w przedziale od około 17 500 tys. PLN do około 19 500 tys. PLN. Maksymalna łączna wartość dopłat możliwych do uzyskania z tytułu earn-out to 15 000 tys. PLN.

W dniu transakcji OEX S.A. otrzymała ponadto dywidendę z ArchiDoc S.A. w kwocie 3 415 tys. PLN.

Jednocześnie, w związku z dojściem transakcji do skutku, Grupa spłaciła całość zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego na zakup akcji ArchiDoc S.A., tj. kwotę ok. 37 706 tys. PLN, w wyniku czego w czwartym kwartale 2019 r. koszty finansowe ulegną obniżeniu o ok. 350 tys. PLN.

### 35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką dominującą a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. i 30 września 2018 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018 (opublikowane)
<b>TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>		
<b>Sprzedaż do podmiotów powiązanych</b>	<b>3 349</b>	<b>2 698</b>
spółki powiązane osobowo	3 044	2 454
kluczowa kadra kierownicza	305	244
<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>4 178</b>	<b>11 326</b>
spółki powiązane osobowo	3 885	10 591
kluczowa kadra kierownicza	293	735
<b>Wynagrodzenie kluczowej kadry</b>	<b>2 318</b>	<b>2 036</b>

\* w tym dopłata do ceny za nabycie akcji spółki ArchiDoc S.A. w wysokości 5 438 tys. PLN

## Wybrane dane finansowe OEX S.A.

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

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>				
Przychody ze sprzedaży	4 528	4 647	1 051	1 093
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 252	- 430	- 58	- 101
Zysk przed opodatkowaniem	13 182	11 504	3 059	2 705
Zysk netto	13 406	11 781	3 112	2 770
Zysk na akcję (PLN; EUR)	1,68	1,68	0,39	0,39
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	1,68	1,60	0,39	0,38
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3086	4,2535

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	131	1 359	30	319
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 445	- 32 695	1 264	- 7 687
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 8 006	47 974	- 1 858	11 279
Przepływy pieniężne razem netto	- 2 430	16 638	- 564	3 912
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3086	4,2535

	30.09.2019*	31.12.2018	30.09.2019*	31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa	175 393	168 175	40 103	39 110
Zobowiązania długoterminowe	39 217	44 603	8 967	10 373
Zobowiązania krótkoterminowe	8 897	9 699	2 034	2 256
Kapitał własny	127 279	113 873	29 102	26 482
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3736	4,3000

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

	01.01-30.09.2019	01.01-31.12.2018	01.01-30.09.2018
<b>KURS EURO</b>			
średni kurs na koniec okresu	4,3736	4,3000	4,2714
średni kurs okresu	4,3086	4,2669	4,2535

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	30.09.2019*	30.09.2018	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartości niematerialne	195	220	218
Rzeczowe aktywa trwałe	50	516	482
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	792		
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	368		
Inwestycje w jednostkach zależnych	84 516	124 159	125 158
Należności i pożyczki		35	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 198	805	974
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>87 119</b>	<b>125 735</b>	<b>126 832</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 311	8 003	2 387
Pożyczki	12 382	16 333	16 232
Należności z tytułu dywidend od jednostek zależnych	8 319		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	39	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 276	19 849	22 706
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45 942		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>88 274</b>	<b>44 224</b>	<b>41 343</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>175 393</b>	<b>169 959</b>	<b>168 175</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	1 598	1 598	1 598
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 004	63 016	63 004
Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	8 300		
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	52 918	48 833	47 812
- zysk z lat ubiegłych	39 512	37 052	37 052
- zysk netto	13 406	11 781	10 760
<b>Kapitał własny</b>	<b>127 279</b>	<b>114 906</b>	<b>113 873</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Kredyty, pożyczki	38 504	46 378	44 348
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	574		
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	136	291	252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	4	3
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>39 217</b>	<b>46 673</b>	<b>44 603</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	622	239	1 595
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 781	7 593	7 711
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	206		
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	230	154	155
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	58	39	238
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		355	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 897</b>	<b>8 380</b>	<b>9 699</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>48 114</b>	<b>55 053</b>	<b>54 302</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>175 393</b>	<b>169 959</b>	<b>168 175</b>

\* dane prezentowane na dzień 30.09.2019 roku uwzględniają prezentację posiadanych akcji Spółki ArchiDoc S.A. jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Wartość księgowa	127 279	114 906	113 873
Liczba akcji (w szt.)	7 989 984	7 989 984	7 989 984
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	7 989 984	7 989 984	7 989 984

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)			
	30.09.2019*	30.09.2018	31.12.2018
Wartość księgowa na jedną akcję	15,93	14,38	14,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	15,93	14,38	14,25

## Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.

	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2018
Działalność kontynuowana				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 425</b>	<b>4 528</b>	<b>1 555</b>	<b>4 647</b>
Przychody ze sprzedaży usług	1 425	4 528	1 555	4 647
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>1 273</b>	<b>4 037</b>	<b>1 348</b>	<b>4 021</b>
Koszt sprzedanych usług	1 273	4 037	1 348	4 021
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>152</b>	<b>492</b>	<b>207</b>	<b>626</b>
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	357	702	381	905
Pozostałe przychody operacyjne		21	1	117
Pozostałe koszty operacyjne	23	63	23	268
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>- 229</b>	<b>- 252</b>	<b>- 196</b>	<b>- 430</b>
Przychody finansowe	222	15 285	239	13 801
Koszty finansowe	610	1 852	678	1 868
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>- 617</b>	<b>13 182</b>	<b>- 634</b>	<b>11 504</b>
Podatek dochodowy	- 111	- 224	- 103	- 277
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>- 507</b>	<b>13 406</b>	<b>- 531</b>	<b>11 781</b>
Działalność zaniechana				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 507</b>	<b>13 406</b>	<b>- 531</b>	<b>11 781</b>

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

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

	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2018
<b>z działalności kontynuowanej</b>				
- podstawowy	-0,06	1,68	-0,07	1,68
- rozwodniony	-0,06	1,68	-0,07	1,60
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>				
- podstawowy	-0,06	1,68	-0,07	1,68
- rozwodniony	-0,06	1,68	-0,07	1,60

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.

---

	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2018	01.01-30.09.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>- 507</b>	<b>13 406</b>	<b>- 531</b>	<b>11 781</b>
Pozostałe całkowite dochody				
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego				
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>- 507</b>	<b>13 406</b>	<b>- 531</b>	<b>11 781</b>

## Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym OEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 004</b>		<b>1 459</b>	<b>47 812</b>	<b>113 873</b>
Saldo po zmianach	1 598	63 004		1 459	47 812	113 873
<b>ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2019</b>						
Przeznaczenie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowany na zakup akcji			8 300		- 8 300	
Razem transakcje z właścicielami			8 300		- 8 300	
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2019 roku					13 406	13 406
Razem całkowite dochody					13 406	13 406
<b>Saldo na dzień 30.09.2019 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 004</b>	<b>8 300</b>	<b>1 459</b>	<b>52 918</b>	<b>127 279</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 378</b>	<b>44 960</b>		<b>1 459</b>	<b>37 052</b>	<b>84 849</b>
Saldo po zmianach	1 378	44 960		1 459	37 052	84 849
<b>ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01-30.09.2018</b>						
Emisja akcji	220	18 056				18 276
Razem transakcje z właścicielami	220	18 056				18 276
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2018 roku					11 781	11 781
Razem całkowite dochody					11 781	11 781
<b>Saldo na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 016</b>		<b>1 459</b>	<b>48 833</b>	<b>114 906</b>



	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 378</b>	<b>44 960</b>	<b>1 459</b>	<b>37 052</b>	<b>84 849</b>
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	37 052	84 849
<b>ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU</b>					
Emisja akcji	220	18 505			18 725
Koszty emisji akcji		-461			-461
Razem transakcje z właścicielami	220	18 044			18 264
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				10 760	10 760
Razem całkowite dochody				10 760	10 760
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>1 598</b>	<b>63 004</b>	<b>1 469</b>	<b>47 812</b>	<b>113 873</b>

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>13 182</b>	<b>11 504</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	53	165
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	172	
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	134	
Koszty odsetek	1 852	1 359
Przychody z odsetek i dywidend	- 15 236	- 14 224
<b>Korekty razem</b>	<b>- 13 025</b>	<b>- 12 700</b>
Zmiana stanu należności	1 077	3 292
Zmiana stanu zobowiązań	- 1 076	- 1 089
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 27	352
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>- 26</b>	<b>2 555</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>131</b>	<b>1 359</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 22	- 34
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 5 300	- 34 733
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	9 401	4 450
Pożyczki udzielone	- 5 550	- 10 150
Otrzymane odsetki	706	526
Otrzymane dywidendy	6 210	7 246
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 445</b>	<b>- 32 695</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
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	- 6 015	- 4 516
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	- 119	
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	- 271	- 111
Odsetki zapłacone	- 1 642	- 1 909
Zapłacone/zwrócone prowizje od kredytów	41	- 799
<b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>	<b>- 8 006</b>	<b>47 974</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>- 2 430</b>	<b>16 638</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>- 2 430</b>	<b>16 638</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22 706	3 211
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>20 276</b>	<b>19 849</b>

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

---

W dniu 19 lipca 2019 r. Zarząd OEX S.A. otrzymał od Offsite Archive Storage & Integrated Services Ltd. ostateczną ofertę zakupu 4.250.000 akcji Spółki ArchiDoc S.A. stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Spółka OEX S.A. uznała, iż warunki przedstawione w ofercie inwestora są akceptowalne i przystąpiła wspólnie z inwestorem do prac mających na celu finalizację transakcji. Związku z tym akcje ArchiDoc S.A. posiadane przez OEX S.A. zostały na dzień 30 września 2019 r. zaprezentowane jako aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Transakcja sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. nastąpiła 17 października 2019 r.

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie trzech kwartałów 2019 r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe OEX S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Zatwierdzenie do publikacji

---

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OEX sporządzone za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku oraz kwartalne sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 14 listopada 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
14 listopada 2019	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	<hr/>
14 listopada 2019	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	<hr/>
14 listopada 2019	Robert Krasowski	Członek Zarządu	<hr/>
14 listopada 2019	Artur Wojtaszek	Członek Zarządu	<hr/>
14 listopada 2019	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	<hr/>