



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

**Skonsolidowany raport kwartalny za
okres od 1 stycznia do 31 marca
2022 roku**

WARSZAWA, 12 MAJA 2022 ROKU

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX.....	11
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	11
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	13
3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	14
4. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne	16
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	16
6. Segmenty operacyjne.....	19
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	24
8. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów	24
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	26
11. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	27
12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28
14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania	28
15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	29
16. Przychody ze sprzedaży.....	29
17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	29
18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	29
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	29
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	29
21. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	29
22. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	29
23. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	29
24. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	30
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	30
26. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	30
27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	31
28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	31
29. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	32
30. 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 okresowego.....	32
31. 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 okresowego, odrębnie dla każdej z osób	33
32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych	34
33. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.....	34
34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2022 roku	34
35. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	35
36. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	35
37. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta w okresie co najmniej kolejnego kwartału, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	38
38. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	39
39. Zarządzanie kapitałem	39
Wybrane dane finansowe OEX S.A.....	41
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.	42
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.....	44
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN).....	44
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.	45
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OEX S.A.....	46
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.....	48
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.....	49
I. Informacje o wartości bilansowej udziałów i akcji spółek zależnych od OEX S.A.....	49
II. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	49
III. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.....	49
IV. Pozostałe informacje i ujawnienia	50
Zatwierdzenie do publikacji.....	51

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX

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

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021 (przekształcone)	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021 (przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	157 732	128 985	33 941	28 211
Zysk z działalności operacyjnej	8 787	5 627	1 891	1 231
Zysk przed opodatkowaniem	98 316	4 269	21 156	934
Zysk netto z działalności kontynuowanej	77 863	3 020	16 755	661
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	- 238	1 854	- 51	406
Zysk netto razem	77 625	4 874	16 704	1 066
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	78 145	4 487	16 816	981
Zysk na akcję (PLN; EUR)	11,42	0,59	2,46	0,13
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	11,42	0,59	2,46	0,13
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 538	- 5 179	- 331	- 1 133
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	75 075	- 1 986	16 155	- 434
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 17 455	- 9 295	- 3 756	- 2 033
Przepływy pieniężne razem netto	56 082	- 16 460	12 068	- 3 600
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	496 242	447 665	106 661	97 331
Zobowiązania długoterminowe	77 591	86 667	16 677	18 843
Zobowiązania krótkoterminowe	171 326	184 893	36 825	40 199
Kapitał własny	247 325	176 105	53 160	38 289
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	244 043	163 214	52 454	35 486
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6525	4,5994

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.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.12.2021	01.01-31.03.2021
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6525	4,5994	4,6603
średni kurs okresu	4,6472	4,5775	4,5721

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2022*	31.03.2021	31.12.2021**
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	79 127	81 482	79 127
Wartości niematerialne	17 231	19 769	17 022
Rzeczowe aktywa trwałe	13 900	10 222	10 588
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	66 753	69 540	67 519
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności		1 026	
Inne długoterminowe aktywa finansowe	14 719	2 453	14 719
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	5 204	7 143	6 430
Należności długoterminowe pozostałe	1 482	2 564	1 963
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 395	10 040	7 519
Aktywa trwałe	207 811	204 239	204 887
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	12 654	10 539	12 739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	147 892	138 541	120 339
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 481	421	523
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	135	326	161
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4 195	3 731	4 462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 879	35 926	59 797
	282 236	189 484	198 021
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6 195		44 757
Aktywa obrotowe	288 431	189 484	242 778
Aktywa razem	496 242	393 723	447 665
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 514	1 514	1 514
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)	- 15 633		- 15 633
Zyski zatrzymane	195 158	87 424	114 329
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej	244 043	151 942	163 214
Udziały niekontrolujące	3 282	8 068	12 891
Kapitał własny	247 325	160 010	176 105
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6 024	9 575	17 515
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	52 334	61 585	56 597
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 072	12 646	12 394
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	161	161	161
Rezerwy długoterminowe	161	161	161
Inne zobowiązania długoterminowe		231	
Zobowiązania długoterminowe	77 591	84 198	86 667
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	118 317	98 790	115 367
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 151	12 417	11 245
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 333	6 512	4 909
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	28 894	25 118	27 479
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 732	2 691	2 271
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 166	3 411	3 083

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 032	576	1 032
Rezerwy krótkoterminowe	4 198	3 987	4 115
	170 625	149 515	165 386
Zobowiązania krótkoterminowe wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	701		19 507
Zobowiązania krótkoterminowe	171 326	149 515	184 893
Zobowiązania razem	248 917	233 713	271 560
Kapitał własny i zobowiązania razem	496 242	393 723	447 665

* dane prezentowane na dzień 31.03.2022 r. uwzględniają prezentację OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

** dane prezentowane na dzień 31.12.2021 r. uwzględniają prezentację Divante S.A. Divante GmbH, Brand Active Sp. z o.o., OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Wartość księgowa	247 325	160 010	176 105
Liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	6 841 807
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	6 841 807

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 31.03.2022 r. i 31.12.2021 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A. Liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 31.03.2021 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 421 052 sztuki akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	31.03.2022*	31.03.2021*	31.12.2021*
Wartość księgowa na jedną akcję	36,15	21,14	25,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	36,15	21,14	25,74

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.03.2022 r. i 31.12.2021 r. oraz 31.03.2021 r. zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji pomniejszoną o liczbę skupionych akcji własnych, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01-31.03.2022*	01.01-31.03.2021 (przekształcone)**
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	157 732	128 985
Koszt własny sprzedaży	133 126	109 764
Zysk brutto ze sprzedaży	24 606	19 221
Koszty sprzedaży	6 683	5 116
Koszty ogólnego zarządu	9 079	8 225
Pozostałe przychody operacyjne	506	340
Pozostałe koszty operacyjne	563	593
Zysk z działalności operacyjnej	8 787	5 627
Przychody finansowe	471	217
Koszty finansowe	2 310	1 548
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	91 368	
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		- 27
Zysk przed opodatkowaniem	98 316	4 269
Podatek dochodowy	20 453	1 249
Zysk netto z działalności kontynuowanej	77 863	3 020
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	- 238	1 854
Zysk netto przypadający:	77 625	4 874
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	78 145	4 487
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 520	387

* dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2022 uwzględniają prezentację OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

** dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2021 uwzględniają prezentację Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o., oraz OEX B2B Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	6 841 807	7 568 932
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	6 841 807	7 568 932

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okres 01.01-31.03.2021 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale według stanu na 31.03.2021 r. jeszcze nie umorzone 421 052 sztuki akcji własnych OEX S.A. Średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okres 01.01-31.03.2022 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale według stanu na 31.03.2022 r. jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2022**	01.01-31.03.2021**
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	11,46	0,35
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	-0,03	0,24
podstawowy	11,42	0,59
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	11,46	0,35
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	-0,03	0,24
rozwodniony	11,42	0,59

*wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za I kwartał 2022 r. i I kwartał 2021 r. została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji po pomniejszeniu o skupione akcje własne, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

** dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2022 r. uwzględniają prezentację OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

*** dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2021 r. uwzględniają prezentację Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o. oraz OEX B2B Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Zysk netto	77 625	4 874
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody (straty)	77 625	4 874
Całkowite dochody (straty) przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	78 145	4 487
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 520	387

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2022							
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	114 329	163 214	12 891	176 105
Wynik netto za okres				78 145	78 145	- 520	77 625
Inne całkowite dochody							
Całkowite dochody razem				78 145	78 145	- 520	77 625
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*				2 684	2 684	- 9 089	- 6 405
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				80 829	80 829	- 9 609	71 220
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	195 158	244 043	3 282	247 325

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

a) sprzedaż spółek zależnych Divante S.A. , Brand Active Sp. z o.o. i Divante GmbH

b) zmiany struktury udziałowej w związku ze zwiększeniem udziału w kapitale spółki zależnej iPOS S.A. i Open Loyalty Sp. z o.o.

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2021							
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	90 925	147 455	7 680	155 135
Wynik netto za okres				4 487	4 487	388	4 875
Inne całkowite dochody							
Całkowite dochody razem				4 487	4 487	388	4 875
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 84		8 072	- 7 988			
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		8 072	- 3 501	4 487	388	4 875
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 514	63 004		87 424	151 942	8 068	160 010

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

a) transakcje umorzenia 421 052 akcji własnych nabytych w latach poprzednich

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2021

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	90 925	147 455	7 680	155 135
Wynik netto za okres				20 513	20 513	5 223	25 736
Inne całkowite dochody				11 251	11 251		11 251
Całkowite dochody razem				31 764	31 764	5 223	36 987
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 84		- 7 561	- 8 360	- 16 005	2 314	- 13 691
Dywidendy						- 2 326	- 2 326
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		- 7 561	23 404	15 759	5 211	20 970
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 514	63 004	- 15 633	114 329	163 214	12 891	176 105

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

a) transakcje umorzenia 421 052 akcji własnych nabytych w latach poprzednich oraz skupu 727 125 akcji własnych OEX S.A. w 2021 roku,

b) zmiany struktury udziałowej w związku z nabyciem kontroli nad spółkami zależnymi 4Shops Sp. z o.o. i Brand Active Sp. z o.o. oraz zwiększeniem udziału w kapitale spółki zależnej iPOS S.A. i udziałów niekontrolujących w OEX E-Business Sp. z o.o.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2022*	01.01-31.03.2021**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	98 316	4 269
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	7 218	7 354
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 91 270	- 62
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	204	276
Koszty odsetek	1 292	1 350
Przychody z odsetek	- 93	- 212
Inne korekty	- 214	2 380
Zmiana stanu zapasów	112	- 2 263
Zmiana stanu należności	8 278	- 14 776
Zmiana stanu zobowiązań	- 9 369	- 2 991
Zmiana stanu rezerw	83	784
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 83 759	- 8 160
Zapłacony podatek dochodowy	- 16 095	- 1 288
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 538	- 5 179
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 4 551	- 1 457
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	1	131
Wpływy ze sprzedaży akcji spółek zależnych	89 338	
Wydatki związane ze sprzedażą akcji spółek zależnych	- 9 798	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		100
Pożyczki udzielone	- 7	- 59
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		- 840
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		35
Otrzymane odsetki	92	104
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	75 075	- 1 986
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu emisji udziałów	373	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 828	
Spłaty kredytów i pożyczek	- 15 482	- 3 851
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	106	1 297
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 6 000	- 5 527
Zapłacone odsetki	- 1 280	- 1 214
Przepływy netto z działalności finansowej	- 17 455	- 9 295
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	56 082	- 16 460
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	56 082	- 16 460
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	59 797	52 386
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	115 879	35 926

* dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2022 r. uwzględniają prezentację OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

** dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2021 r. uwzględniają prezentację Divante S.A., Divante GmbH, Brand Active Sp. z o.o., OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX

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

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za pierwszy kwartał 2021 roku, obrotów spółek Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o. oraz OEX B2B Sp. z o.o. zakwalifikowanych w 2021 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 2021 rok opublikowanym dnia 11 kwietnia 2022 roku.

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”).

ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy:

- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

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

1.3. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

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

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

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

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

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

1.4. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było istotnych zmian w tych szacunkach i założeniach.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej OEX S.A. wchodzi:

- **JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - OEX S.A.**

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

W skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 12 maja 2022 roku wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 12 maja 2022 roku wchodzi:

Piotr Beaupre	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Witczak	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mazurczak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Cholewa	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Malka	Członek Rady Nadzorczej

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

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

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX S.A.			
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
PTI Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
MerService Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	
iPOS S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	84,45	
OEX B2B Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	18,16	
4Shops Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa		100

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2022 roku.

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

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

W sprawozdaniu finansowym, do działalności przeznaczonej do sprzedaży zakwalifikowane zostały spółki OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o., w związku z przystąpieniem przez zarząd jednostki dominującej do negocjacji z potencjalnym kupującym w sprawie sprzedaży udziałów tych spółek. Decyzja o ewentualnej sprzedaży została podjęta z uwagi na:

- osiągane przez te spółki straty,
- analizę potrzeb związanych z finansowaniem tych spółek, niezbędnym dla realizacji ich celów biznesowych
- niskie, w ocenie zarządu OEX S.A., prawdopodobieństwo realizacji założonych celów i wypracowania zwrotów na inwestycji w przewidywalnej przyszłości.

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

Sprzedaż akcji spółki Divante S.A.

W dniu 17 grudnia 2021 roku OEX S.A. oraz pozostali wspólnicy spółki Divante S.A. zawarli z Sappho Zweiundzwanzigste Holding GmbH z siedzibą w Linzu, podmiotem zależnym od Cloudflight GmbH z siedzibą w Monachium, umowę przedwstępną dotyczącą sprzedaży 100% akcji w kapitale zakładowym Divante na rzecz Sappho. Na podstawie Umowy, Sappho zobowiązała się nabyć 100% akcji w Divante, a OEX S.A. oraz pozostali

wspólnicy zobowiązali się je sprzedać. Grupa posiadała 51,03% akcji w kapitale zakładowym Divante. Transakcja ta była efektem ogłoszonego wcześniej przez OEX S.A. przeglądu opcji strategicznych wobec Divante S.A.

W związku ze sprzedażą akcji Divante S.A. przez OEX S.A. nastąpiło także przeniesienie kontroli nad spółkami zależnymi od Divante S.A. tj. Brand Active Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której Divante S.A. posiada 70% udziałów w kapitale zakładowym oraz Divante GmbH w Fuldzie, w której Divante S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

W Grupie OEX pozostała spółka Open Loyalty Sp. z o.o. wydzielona ze spółki Divante S.A.

W dniu 17 stycznia 2022 roku, spółka dominująca zawarła ostateczną umowę sprzedaży posiadanego pakietu akcji Divante S.A. Zgodnie z postanowieniami Umowy, wstępna cena za 100% akcji w Divante S.A. wyniosła 175 070 tys. PLN. Za sprzedawany pakiet 51,03% akcji w kapitale zakładowym Divante S.A., spółka dominująca otrzymała kwotę 89 338 tys. PLN. Na zasadach określonych w Umowie Przedwstępnej, Strony przewidziały możliwość korekty ceny sprzedaży w powiązaniu z wartością długu netto oraz kapitału obrotowego Divante zweryfikowanych na dzień 31 grudnia 2021 roku. Korekta ta została przez strony umowy uzgodniona po dniu bilansowym, w dniu 5 kwietnia 2022 roku. W jej wyniku OEX S.A. otrzymała dopłatę do pierwotnej ceny w wysokości 2 150 tys. PLN.

Ponadto, na warunkach określonych w Umowie Przedwstępnej, OEX S.A. oraz pozostałym wspólnikom Divante przysługiwać będzie dodatkowe wynagrodzenie (earn-out), płatne w odpowiedniej proporcji do sprzedawanych akcji w kapitale zakładowym Divante, związane z przekroczeniem przez Divante w roku kalendarzowym 2021 określonego poziomu znormalizowanego zysku EBITDA. Wysokość tego dodatkowego wynagrodzenia należnego OEX S.A. oraz pozostałym wspólnikom spółki Divante na dzień publikacji sprawozdania nie została jeszcze przez strony umowy uzgodniona, stąd Zarząd Emitenta dokonał oszacowania tej wartości. W części przypadającej OEX S.A. szacunkowa wartość earn-out wyniesie 33 896 tys. PLN. Przewidywany termin wpływu środków z tytułu earn-out na konto Emitenta to drugi kwartał 2022 roku.

Poniżej przedstawiono kalkulację wyniku transakcji zbycia akcji Divante S.A. ujętą bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:

ZBYCIE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	
	GK Divante
Data zbycia	17.01.2022
Procent posiadanych akcji podlegających zbyciu	51,03%
Cena sprzedaży w odniesieniu do 51,03% akcji, w tym:	125 384
Przychód zrealizowany w dniu 17.01.2022 r.	89 338
Przychód z tytułu korekty ceny sprzedaży, zrealizowaniu w dniu 05.04.2022 r.	2 150
Szacowana dopłata do ceny wynikająca z earn-out (do otrzymania)	33 896
Koszty związane ze sprzedażą akcji, w tym:	34 016
Aktywa netto GK Divante	10 016
Wartość firmy przypisana do GK Divante	2 625
Koszty związane ze sprzedażą akcji, w tym usługi doradcze oraz programy motywacyjne związane ze wzrostem wartości Divante	21 375
Wynik na sprzedaży akcji ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym	91 386

Podwyższenie kapitału spółki iPOS S.A.

W 2021 roku OEX S.A. objęła kolejne emisje akcji w spółce iPOS S.A. W całym 2021 roku Grupa objęła emisje o łącznej wartości 7 575 tys. PLN, w części w formie konwersji pożyczek udzielonych wcześniej tej spółce.

W dniu 9 marca 2022 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego iPOS S.A. Po rejestracji, OEX S.A. posiada łącznie 291 882 akcji iPOS S.A. stanowiące 84,45% ogólnej liczby akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału spółki Open Loyalty Sp. z o.o.

W dniu 26 października 2021 r. spółka Divante S.A. z siedzibą we Wrocławiu utworzyła spółkę Open Loyalty Sp. z o.o. (OL). Kapitał zakładowy wynosił 5 tys. PLN. Wszystkie udziały objęła Divante S.A.

W dniu 23 grudnia 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników OL podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Nowo wyemitowane 2 tys. udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy o łącznej wartości nominalnej 100 tys. PLN objęła Divante S.A. i pokryła je w całości wkładem niepieniężnym.

W dniu 29 grudnia 2021 r. kapitał spółki OL został podwyższony o 58 tys. PLN. Nowo wyemitowane udziały objęli proporcjonalnie, dotychczasowi akcjonariusze spółki Divante S.A., w tym OEX S. A.

Rejestracja podwyższenia kapitału OL o 158 tys. PLN nastąpiła w styczniu 2022 roku. Na dzień 31 marca 2022 r. OEX posiadał bezpośrednio 18,16% udziałów spółki OL. Po planowanym na drugi kwartał 2022 roku umorzeniu wszystkich posiadanych udziałów OL przez Divante S.A., udział OEX S.A. w kapitale OL wyniesie 51,03%.

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

Jako nietypowe czynniki wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne Grupy w I kwartale 2022 roku uznać można:

- Transakcję sprzedaży akcji spółki zależnej Divante S.A., opisaną w punkcie 3 raportu,
- Przedterminową spłatę w dniu 7 lutego 2022 roku przez OEX S.A. w całości kredytu terminowego udzielonego na podstawie umowy kredytowej o kredyt terminowy zawartej z Santander Bank Polska S.A. w dniu 11 czerwca 2021 r. do maksymalnej kwoty 23 mln PLN. Kredyt przeznaczony był na częściowe sfinansowanie nabywania akcji własnych.

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

a) Omówienie głównych pozycji rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej

Należy zwrócić uwagę, że przedstawione poniżej omówienie wyników Grupy, szczególnie w zakresie segmentów operacyjnych, bazuje na działalności kontynuowanej, co ma szczególne znaczenie w odniesieniu do danych za pierwszy kwartał 2021 roku, kiedy to istotne znaczenie miały pierwotnie przede wszystkim wyniki spółki Divante S.A. a które to dane zostały odpowiednio przekształcone dla celów porównywalności, z uwagi sprzedaż przez Grupę w styczniu 2022 roku akcji w tej spółce.

PRZYCHODY

Przychody Grupy w okresie pierwszego kwartału 2022 roku wyniosły 157 732 tys. PLN i były wyższe o 22,3% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego odnotowały segmenty **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** oraz **Wsparcia sprzedaży**. Segment **eCommerce services** odnotował niewielki spadek przychodów.

Spółki iPOS S.A. oraz nowoutworzona Open Loyalty Sp. z o.o. jako podmioty na wczesnym etapie rozwoju nie są przypisane do żadnego z segmentów operacyjnych, a ich wyniki ujęte zostały w pozycji „nieprzypisane” noty segmentowej, gdzie ujęty jest także wynik spółki OEX S.A. Łączny wpływ przychodów iPOS S.A. oraz Open Loyalty Sp. z o.o. na przychody Grupy w okresie pierwszego kwartału 2022 roku wyniósł 1 861 tys. PLN.

Segment **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** osiągnął w okresie pierwszego kwartału 2022 roku przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 47 217 tys. PLN, co stanowi wzrost o 3,7% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Średnia liczba sklepów tych okresach zmniejszyła się o 2,5% i na koniec pierwszego kwartału 2022 roku wynosiła 348. Wzrosła natomiast liczba zawartych umów z klientami o 4,4% oraz wartość osiągniętych przychodów z tytułu prowizji od operatorów 11,9%. Przychody segmentu stanowiły w pierwszym kwartale 2022 roku 29,9 % łącznych przychodów Grupy, wobec 35,3% w pierwszym kwartale roku ubiegłego.

Przychody segmentu **Wsparcia sprzedaży** od klientów zewnętrznych wyniosły w pierwszym kwartale 2022 roku 65 258 tys. PLN i były wyższe o 78,0% w stosunku do pierwszego kwartału roku ubiegłego. Głównym czynnikiem tak istotnego wzrostu przychodów był dynamiczny rozwój jednego z kluczowych projektów spółki Cursor S.A. realizowany dla klienta z branży tytoniowej, z którym spółka pozostaje w długoletnich relacjach biznesowych. Przychody segmentu stanowiły w pierwszym kwartale 2022 roku 41,4 % łącznych przychodów Grupy, wobec 28,4% w pierwszym kwartale roku ubiegłego.

Segment **eCommerce services** osiągnął w okresie pierwszego kwartału 2022 roku przychody od klientów zewnętrznych w wysokości 43 396 tys. PLN. Były one niższe o 5,0% od przychodów osiągniętych przez segment w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Przychody segmentu eCommerce services stanowiły w pierwszym kwartale 2022 roku 27,5% łącznych przychodów Grupy, wobec 35,4% w pierwszym kwartale roku 2021.

EBITDA

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2022 roku 15 898 tys. PLN i był o 30,2% wyższy niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, EBITDA za pierwszy kwartał 2022 roku wyniosła 10 831 tys. PLN i była o 48,7 % wyższa niż w pierwszym kwartale roku 2021. Wzrost EBITDA odnotowały wszystkie segmenty operacyjne Grupy.

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

EBITDA segmentu **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** wyniosła w pierwszym kwartale 2022 roku 6 086 tys. PLN, co stanowi wzrost o 22,5% w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 roku. EBITDA segmentu stanowiła w pierwszym kwartale 2022 roku 45,0% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

EBITDA segmentu **Wsparcia sprzedaży** wyniosła w pierwszym kwartale 2022 roku 3 711 tys. PLN, co stanowi wzrost o 109,9% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku. EBITDA segmentu stanowiła w pierwszym kwartale 2022 roku 27,4% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

EBITDA segmentu **eCommerce services** wyniosła w pierwszym kwartale 2022 roku 3 726 tys. PLN i była o 21,8% wyższa w stosunku do wyniku osiągniętego przez segment w pierwszym kwartale 2021 roku. EBITDA segmentu stanowiła w pierwszym kwartale 2022 roku 27,6% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

POZOSTAŁE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Koszty finansowe wyniosły w okresie pierwszego kwartału 2022 roku 2 310 tys. PLN i były wyższe o 49,2% od kosztów finansowych poniesionych w pierwszym kwartale roku 2021. W kwocie tej niemal 52,3% stanowią koszty wynikające z zastosowania standardu MSSF16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni. Po wyłączeniu tego wpływu koszty finansowe w okresie pierwszego kwartału 2022 wyniosłyby 1 101 tys. PLN.

Istotną pozycją w wyniku za pierwszy kwartał 2022 roku jest zysk jaki Grupa rozpoznała w związku ze sprzedażą wszystkich posiadanych akcji w spółce Divante S.A., a który wyniósł 91 368 tys. PLN,

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2022 roku 98 316 tys. PLN i był istotnie wyższy niż osiągnięty w pierwszym kwartale roku ubiegłego (tj. 4 269 tys. PLN). Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, zysk przed opodatkowaniem wyniósłby 98 705 tys. PLN, wobec 4 743 tys. PLN w pierwszym kwartale roku 2021.

Zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł w pierwszym kwartale 2022 roku 77 625 tys. PLN wobec zysku osiągniętego w pierwszym kwartale 2021 w wysokości 4 874 tys. PLN.

Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.) wyniósł w pierwszym kwartale 2022 roku 78 145 tys. PLN wobec zysku osiągniętego w pierwszym kwartale 2021 w wysokości 4 487 tys. PLN.

b) Omówienie głównych pozycji rachunku przepływów Grupy Kapitałowej

Przepływy z działalności operacyjnej były w okresie pierwszego kwartału 2022 roku ujemne i osiągnęły poziom -1 538 tys. PLN, wobec ujemnych przepływów w wysokości - 5 179 tys. PLN osiągniętych w okresie pierwszego kwartału 2021 roku. Wpływ zmian w kapitale obrotowym w okresie pierwszego kwartału 2022 roku był negatywny i wyniósł -979 tys. PLN. Największy wpływ na ujemny poziom przepływów z działalności operacyjnej miał zapłacony podatek dochodowy w wysokości 16 095 tys. PLN, w znacznie części dotyczący transakcji sprzedaży akcji spółki Divante.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie w okresie pierwszego kwartału 2022 roku i osiągnęły poziom 75 075 tys. PLN, wobec ujemnych przepływów w wysokości -1 986 tys. PLN osiągniętych w okresie pierwszego kwartału 2021 roku. Największy wpływ na przepływy z działalności inwestycyjnej miało otrzymanie przez OEX S.A. zapłaty części ceny za sprzedane akcje spółki Divante S.A. w wysokości 89 338 tys. PLN.

Przepływy z działalności finansowej były ujemne i wyniosły -17 455 tys. PLN. Składają się na nie przede wszystkim spłata kredytu bankowego przez OEX S.A., spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów wg MSSF 16, w szczególności w części dotyczącej umów najmu powierzchni oraz zapłacone odsetki.

Łącznie przepływy netto w okresie pierwszego kwartału 2022 roku były dodatnie i wyniosły 56 082 tys. PLN, wobec ujemnego salda w okresie pierwszego kwartału roku ubiegłego w kwocie -16 460 tys. PLN. Środki pieniężne na koniec marca 2022 roku wynosiły 115 879 tys. PLN wobec 35 926 tys. PLN na 31 marca 2021 roku i 59 797 tys. PLN na koniec 2021 roku.

c) Omówienie głównych pozycji bilansu Grupy Kapitałowej

Wartość sumy bilansowej w skonsolidowanym bilansie Grupy na 31 marca 2022 roku wyniosła 496 242 tys. PLN i była o 10,9% wyższa niż wartość z końca grudnia 2021 roku. W aktywach udział aktywów trwałych i aktywów obrotowych wyniósł odpowiednio 41,9% i 58,1% (31.12.2021 r.: 45,8% i 54,2%).

Aktywa trwałe wzrosły w stosunku do końca 2021 roku o 1,4%. Ich największą pozycję stanowi wartość firmy w kwocie 79 127 tys. PLN, co stanowi 38,1% aktywów trwałych, wobec 38,6% wg stanu na koniec 2021 roku. Drugą pod względem wartości pozycją aktywów trwałych są aktywa z tytułu prawa do użytkowania o łącznej wartości 71 957 tys. PLN, co stanowi 34,6% aktywów trwałych Grupy. Wymienione wyżej pozycje stanowią w bilansie na 31 marca 2022 roku łącznie ponad 72,7% aktywów trwałych.

Istotnym składnikiem aktywów trwałych Grupy są także udziały w spółce VSF Sp. z o.o., które wycenione zostały wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody w sprawozdaniu za rok 2021. Wartość udziałów na dzień 31 marca 2022 r. wynosi 14 219 tys. PLN. Wartość ta nie uległa zmianie od 31 grudnia 2021 r. Wskazana wartość może w przyszłości podlegać znacznym wahaniom w związku ze zmianą założeń przyjętych w metodologii wyceny oraz z uwagi na niepewność związaną z dynamiką rozwoju VSF, która jest spółką typu start-up. Szczegółowe informacje na temat VSF, jej działalności oraz wyceny znajdują się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2021.

Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wzrósł do 58,1% wg stanu na 31.03.2022 r. z 54,2% wg stanu na 31.12.2021 roku, przy czym w bilansie na 31.12.2021 istotną pozycją aktywów obrotowych były aktywa wynikające z działalności wydzielonej do sprzedaży. Na dzień 31.03.2022 roku największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne) - ponad 51,3%. Jest to także największa pod względem wartości pozycja aktywów Grupy (147 892 tys. PLN), stanowiąca ponad 29,8% ich łącznej wartości. Wzrost poziomu należności w stosunku do salda z końca 2021 roku wyniósł 22,9%.

Zapasy stanowią 4,4% ogółu aktywów obrotowych, przy czym ich poziom spadł o 0,7% w stosunku do stanu na koniec 2021 roku.

Wartość środków pieniężnych na koniec marca 2022 roku wyniosła 115 879 tys. PLN, wobec 59 797 tys. PLN na koniec 2021 roku. Środki pieniężne na 31 marca 2022 roku stanowią 40,2% aktywów obrotowych i są drugą pod względem wartości pozycją aktywów Grupy.

Aktywa obrotowe przewyższają o 68,3% zobowiązania krótkoterminowe. W ocenie Zarządu, Grupa posiada bardzo dobrą sytuację w zakresie płynności finansowej.

W ramach aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2022 roku występuje także wartość 4 195 tys. PLN (należności), wynikająca z zastosowania standardu MSSF 16 w odniesieniu od umów podnajmu lokali. Łączna wartość aktywów rozpoznanych w ramach standardu MSSF 16, a dotycząca umów najmu powierzchni, w aktywach Grupy wynosi na 31 marca 2022 roku 62 658 tys. PLN, co stanowi 12,6% aktywów ogółem.

W pasywach proporcje kapitału własnego i zobowiązań wyniosły na 31 marca 2022 roku odpowiednio 49,8% i 50,2% (31.12.2021 r.: 39,3% i 60,7%). Wartość kapitałów własnych wyniosła 247 325 tys. PLN.

Wartość łącznych zobowiązań Grupy na dzień 31 marca 2022 r. wyniosła 248 917 tys. PLN i była niższa o 8,3% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 r. Najistotniejszą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o łącznej wartości 118 317 tys. PLN, co stanowi 47,5% ogółu zobowiązań i 23,8% łącznych pasywów Grupy.

Kredyty bankowe wynoszą łącznie na 31 marca 2022 r. 18 175 tys. PLN, co stanowi spadek o 36,8% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 r. Zobowiązania z tytułu faktoringu wynoszą na 31 marca 2022 r. 4 333 tys. PLN co stanowi wzrost o 2,5% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2021 r. Łącznie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz faktoringu stanowią 9,0% łącznych zobowiązań Grupy i 4,5% łącznych pasywów.

Istotną pozycją zobowiązań Grupy są zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania rozpoznane na podstawie standardu MSSF 16. Ich łączna wartość wynosi na 31.03.2022 roku 81 228 tys. PLN, z czego wartość dotycząca umów najmu powierzchni, wynosi 70 035 tys. PLN.

6. Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne:

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

Spółki iPOS S.A. oraz Open Loyalty Sp. z o.o. nie zostały przypisane do żadnego z istniejących segmentów operacyjnych. Zostały one ujęte w segmencie Nieprzypisane noty segmentowej łącznie z wynikami Jednostki Dominującej.

6.1. SEGMENT ZARZĄDZANIA SIECIAMI PUNKTÓW SPRZEDAŻY DETALICZNEJ

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

ŚREDNIA LICZBA SKLEPÓW W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM				
	średnia w okresie 01.01-31.03.2022	średnia w okresie 01.01-31.03.2021	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	167,0	175,0	-8	-4,6%
sklepy sieci T-Mobile	117,0	118,7	-1,7	-1,4%
sklepy sieci Plus	64,0	64,0	0	0,0%
Razem sklepy	348,0	357,7	-9,7	-2,7%

LICZBA SKLEPÓW WG STANU NA KONIEC KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM				
	stan na 31.03.2022	stan na 31.03.2021	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	167	175	-8	-4,6%
sklepy sieci T-Mobile	118	119	-1	-0,6%
sklepy sieci Plus	64	64	0	0,0%
Razem sklepy	349	358	-9	-2,4%

ROZBICIE PRZYCHODÓW			
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	zmiana r/r w %
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	36 678	32 784	11,9%
Zestawy i doładowania pre-paid	1 224	1 205	1,6%
Telefony abonamentowe	7 362	9 470	-22,3%
Pozostałe przychody	1 956	2 092	-6,5%
Razem	47 220	45 551	3,7%

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG			
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	zmiana r/r w %
Aktywacje post-paid	239 973	229 772	4,4%
Aktywacje pre-paid	33 375	28 196	18,4%
Razem	273 348	257 968	6,0%

6.2. SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

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

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

- **Trade Support**

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

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

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

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

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

- **Field Marketing**

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

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

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

6.3. SEGMENT eCOMMERCE SERVICES

W związku ze sprzedażą spółki Divante S.A. wraz z jej spółką zależną Brand Active Sp. z o.o. oraz przeznaczeniem do sprzedaży spółek OEX24 Sp. z o.o. i 4Shops Sp. z o.o. w składzie segmentu pozostają spółki OEX E-Business Sp. z o.o. i Voice Contact Center Sp. z o.o., w związku z czym wartości zaprezentowane w nocie segmentowej dotyczącej segmentu eCommerce Services obejmują wyniki tylko tych spółek. Wyniki spółek Divante S.A. oraz OEX24 Sp. z o.o. uprzednio wchodzących w skład segmentu w pierwszym kwartale 2021 roku, zostały zaprezentowane w wynikach działalności przeznaczonej do sprzedaży.

W ramach segmentu realizowane są usługi dedykowane głównie sektorowi eCommerce obejmujące obszary logistyki oraz customer experience.

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

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

OEX E-Business Sp. z o.o. zarządza rozbudowaną infrastrukturą magazynową o powierzchni 66 500 m² i pojemności 100 000 miejsc paletowych i półkowych. Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2015 oraz warehouse management system.

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

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH					
	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detałicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	47 217	65 258	43 396	1 861	157 732
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	169	374	1 126	1 672
Przychody ogółem	47 220	65 427	43 770	2 987	159 404
Wynik operacyjny segmentu	5 902	2 873	3 231	- 3 219	8 787
EBITDA	8 428	3 731	6 357	- 2 618	15 898
Amortyzacja	2 526	858	3 126	601	7 111
Przychody finansowe					471
Koszty finansowe					2 310
Zysk ze zbycia jednostki zależnej					91 368
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					
Zysk przed opodatkowaniem					98 316
Podatek dochodowy					20 453
Zysk netto z działalności kontynuowanej					77 863
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży					- 238
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU (przekształcone)					
Przychody od klientów zewnętrznych	45 548	36 662	45 663	1 112	128 985
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	150	367	1 268	1 788
Przychody ogółem	45 551	36 812	46 030	2 380	130 773
Wynik operacyjny segmentu	4 577	1 232	2 645	- 2 827	5 627
EBITDA	7 387	1 881	5 401	- 2 463	12 206
Amortyzacja	2 810	649	2 756	364	6 579
Przychody finansowe					217
Koszty finansowe					1 548
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					- 27
Zysk przed opodatkowaniem					4 269
Podatek dochodowy					1 249
Zysk netto z działalności kontynuowanej					3 020
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży					1 854

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres pierwszego kwartału 2022 i 2021 roku bez uwzględnienia wpływu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni lokali i magazynów. Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosowanego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe.

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services*	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	5 707	2 871	2 846	- 3 222	8 202
EBITDA zgodnie z MSR 17	6 086	3 711	3 726	- 2 692	10 831

* dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2022 nie uwzględniają danych OEX24 Sp. z o.o. oraz OEX B2B Sp. z o.o., które zostały zaprezentowane jako działalność przeznaczona do sprzedaży

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services*	Nieprzypisane*	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU (przekształcone)					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	4 390	1 217	2 296	- 2 810	5 093
EBITDA zgodnie z MSR 17	4 968	1 768	3 060	- 2 513	7 283

* dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2021 nie uwzględniają danych Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o. oraz OEX B2B Sp. z o.o., które zostały zaprezentowane jako działalność przeznaczona do sprzedaży

Geograficzną strukturę sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

OBSZARY GEOGRAFICZNE – PRZYCHODY		
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021 (przekształcone)
Polska	126 421	116 105
Europa	29 343	11 973
Azja	414	14
Ameryka Północna	1 497	893
Razem	157 732	128 985

Grupa ma jednego kontrahenta, którego udział w obrotach Grupy przekroczył 10%. Grupa zrealizowała 11,9% swoich obrotów z tym podmiotem. Przychody z tym kontrahentem realizowane są przez spółkę należącą do segmentu Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej.

Wyjaśnienie przyczyn zmian poziomu przychodów poszczególnych segmentów działalności Grupy w okresie pierwszego kwartału 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku znajduje się w punkcie 5.

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

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

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW			
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2021
Stan na początek okresu	1 504	1 669	1 669
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		124	363
Odpisy wykorzystane (-)	- 71		- 528
Stan na koniec okresu	1 433	1 793	1 504

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE			
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	5 204	7 143	6 430
Wpłacone kaucje	574	690	602
Rozliczenia międzyokresowe	908	1 874	1 361
Stan na koniec okresu	6 686	9 707	8 393

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE			
AKTYWA FINANSOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług	100 624	105 239	112 078
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 3 808	- 5 000	- 3 828
Należności z tytułu dostaw i usług netto	96 816	100 239	108 250
Wpłacone kaucje	585	87	165
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	4 195	3 731	4 462
Inne należności	36 521	17 712	253
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	- 69	- 680	- 177
Pozostałe należności finansowe netto	41 232	20 850	4 703
AKTYWA NIEFINANSOWE			
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	9 760	15 910	7 302
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 481	421	523
Przedpłaty i zaliczki	3	3	19
Rozliczenia międzyokresowe	2 690	4 502	2 510
Pozostałe należności niefinansowe	2 777	1 780	3 095
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 1 191	- 1 012	- 1 078
Należności niefinansowe netto	15 520	21 604	12 371
Należności krótkoterminowe razem	153 568	142 693	125 324

W pozycji należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń Grupa wykazuje przede wszystkim należności z tytułu podatku VAT spółki OEX E-Business Sp. z o.o. o wartości 6 266 tys. PLN. Należności te w części objęte są kontrolą podatkową (385 tys. PLN) oraz postępowaniem podatkowym w zakresie rozliczeń VAT (900 tys. PLN).

Należności objęte kontrolą podatkową

Kontrola prowadzona w spółce dotyczy rzetelności rozliczeń podatku od towarów i usług w transakcjach WDT i transakcjach zakupu towarów za czerwiec 2019 r. Kontrola prowadzona jest przez Pierwszy Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie. Obecnie w ramach kontroli prowadzone są czynności sprawdzające poprawność rozliczeń VAT, zbierana jest dokumentacja będąca podstawą odliczenia podatku naliczonego oraz prowadzone są czynności dowodowe zgłoszone przez Spółkę na okoliczność dochowania należytej staranności i przeprowadzenia odpowiedniej weryfikacji kontrahentów w transakcjach handlowych stanowiących przedmiot kontroli.

Należności objęte postępowaniem podatkowym

W dniu 13 września 2021 r. Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie zakończył protokołem uprzednio prowadzoną kontrolę, w którym zarzucił OEX E-Business m.in. niedochowanie należytej staranności w weryfikacji kontrahentów w ramach powyższych transakcji oraz świadomy udział w nadużyciu podatkowym, w wyniku czego zakwestionował prawo spółki do odliczenia nadwyżki podatku naliczonego w podatku od towarów i usług za kontrolowany okres. Całkowita kwota potencjalnego zobowiązania podatkowego spółki wynikająca z protokołu, odpowiadająca kwocie kwestionowanych rozliczeń podatku VAT, odsetek i dodatkowego zobowiązania w podatku VAT wynosi 3 703 tys. PLN.

W dniu 13 września 2021 r. spółka OEX E-Business otrzymała również decyzję Urzędu Skarbowego o dokonaniu zabezpieczenia na majątku OEX E-Business w związku z wyżej wskazaną kontrolą w wysokości 2 803 tys. PLN. Decyzja Urzędu wynika z rzekomych obaw dotyczących sytuacji finansowej OEX E-Business i potencjalnego – w ocenie Urzędu Skarbowego – braku możliwości wywiązania się przez tę spółkę ze zobowiązań podatkowych objętych kontrolą. Spółka w dniu 30 września 2021 r. złożyła do Urzędu Skarbowego dobrowolne zabezpieczenie majątkowe w formie gwarancji bankowej w wysokości 1 401 tys. PLN oraz blokady środków pieniężnych na rachunku bankowym spółki, wraz z udzieleniem do tego rachunku wyłącznego pełnomocnictwa dla Urzędu Skarbowego w wysokości 1 402 tys. PLN.

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

W dniu 24 grudnia 2021 r. Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie wszczął wobec OEX E-Business postępowanie podatkowe w związku ze wspomnianą wyżej kontrolą podatkową zakończoną 13 września 2021 r. Obecnie w ramach postępowania podatkowego prowadzone są czynności dowodowe zgłoszone przez Spółkę na okoliczność dochowania należytej staranności i przeprowadzenia odpowiedniej weryfikacji kontrahentów w transakcjach handlowych stanowiących przedmiot postępowania.

Z uwagi na dochowanie przez spółkę w transakcjach będących przedmiotem kontroli i postępowania podatkowego należytej staranności poprzez stosowanie wszelkich procedur, m.in. w zakresie weryfikacji bezpośrednich kontrahentów, zarząd OEX E-Business nie widzi prawnej podstawy do zakwestionowania prawa do odliczenia VAT zarówno w odniesieniu do transakcji objętych kontrolą podatkową, jak i prowadzonym postępowaniem podatkowym. Należy jednak zaznaczyć, że ze względu na charakter i dotychczasowy przebieg prowadzonych kontroli i postępowań, uzyskanie przez OEX E-Business jednoznacznych rozstrzygnięć w tych sprawach może okazać się długotrwałe i wymagać skorzystania przez spółkę z wszystkich dostępnych instrumentów i działań odwoławczych.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WATROŚĆ AKTYWÓW			
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2021
Stan na początek okresu	5 083	6 580	6 580
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych do działalności przeznaczonych do sprzedaży (-)			- 2 060
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		112	816
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			- 239
Odpisy wykorzystane (-)	- 15		- 14
Stan na koniec okresu	5 068	6 692	5 083

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Podział zobowiązań krótkoterminowych na finansowe i niefinansowe przedstawia się następująco:

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe	66 478	65 434	74 234
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych			171
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	4 333	5 430	4 227
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów – lokale i magazyny (MSSF 16)	23 506	21 682	23 531
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	5 388	3 436	3 948
Inne zobowiązania finansowe:	12 151	13 499	11 927
- kredyty	12 091	12 417	11 245
- pożyczki	60		
- pozostałe zobowiązania finansowe		1 082	682
Zobowiązania finansowe	111 856	109 481	118 038
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń:	29 686	23 692	35 293
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 438	8 362	8 054
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	7 753	6 516	13 336

- rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 166	3 411	3 083
- inne zobowiązania pracownicze	10 329	5 403	10 820
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 732	2 691	2 271
Inne zobowiązania niefinansowe:	26 351	13 651	9 784
- inne zobowiązania krótkoterminowe	18 092	8 530	4 384
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 227	4 545	4 368
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 032	576	1 032
Zobowiązania niefinansowe	58 769	40 034	47 348
Zobowiązania krótkoterminowe razem	170 625	149 515	165 386

11. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

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

	Rezerwy długoterminowe na:		Pozostałe rezerwy, w tym na:		
	Świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Zaległe urlopy	Inne rezerwy	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU					
Stan na początek okresu	161		3 059	1 032	4 091
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			275		275
Wykorzystanie rezerw (-)			- 168		- 168
Stan rezerw na dzień 31.03.2022 roku	161		3 166	1 032	4 198
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU					
Stan na początek okresu	161		3 214	52	3 266
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		30	654	524	1 178
Wykorzystanie rezerw (-)			- 457		- 457
Stan rezerw na dzień 31.03.2021 roku	161	30	3 411	576	3 987
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2021 ROKU					
Stan na początek okresu	161		3 214	52	3 266
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych do działalności przeznaczanej do sprzedaży (-)			- 326	- 35	- 361
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			1 472	1 015	2 487
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 1 188		- 1 188
Wykorzystanie rezerw (-)			- 113		- 113
Stan rezerw na dzień 31.12.2021 roku	161		3 059	1 032	4 091

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

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	12 394	12 884	12 884
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych do działalności przeznaczanej do sprzedaży (-)			- 583
Wycena udziałów rozliczona przez inne całkowite dochody			2 639
Korekta rozliczenia nabycia spółki zależnej z wartością firmy			226
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 6 678	238	2 772
Stan na koniec okresu	19 072	12 646	12 394
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	7 519	10 180	10 180
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych do działalności przeznaczanej do sprzedaży (-)	- 119		- 1 772
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	1 995	- 140	- 889
Stan na koniec okresu	9 395	10 040	7 519

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

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

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	3 866	169	4 528	1 759	10 322
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	522		2 714	982	4 218
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 7		1	- 141	- 147
Amortyzacja (-)	- 471	- 12	- 275		- 758
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	3 910	157	6 968	2 600	13 635
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	4 335	106	5 078	106	9 625
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	671	1	227	1 165	2 064
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 20		- 6	- 644	- 670
Amortyzacja (-)	- 499	- 9	- 294		- 802
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku	4 487	98	5 005	627	10 217
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2021 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	4 335	106	5 078	106	9 625
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych do działalności przeznaczonych do sprzedaży (-)	- 684		- 176	- 57	- 917
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 328	102	1 018	3 463	6 911
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 136	- 5	- 89	- 1 753	- 1 983
Amortyzacja (-)	- 1 983	- 34	- 1 118		- 3 135
Inne zmiany wartości (+/-)	6		- 185		- 179
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	3 866	169	4 528	1 759	10 322

Różnica pomiędzy saldem bilansowym rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2022 r. w wysokości 13 900 tys. PLN, a saldem wykazanym w tabeli ruchu stanowi wartość zaliczek na zakup rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 265 tys. PLN.

14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania

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

	Lokale i magazyny	Pozostałe składniki aktywów trwałych			Razem
		Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	56 053	2 830	6 494	2 142	67 519
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	2 670	236	2 899		5 805
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 995		- 28		- 1 023
Amortyzacja (-)	- 4 469	- 153	- 882	- 44	- 5 548
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	53 259	2 913	8 483	2 098	66 753
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	62 732	2 033	5 562	2 398	72 725
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	1 827	362	870		3 059
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 736	- 28	- 30		- 794
Amortyzacja (-)	- 4 559	- 118	- 711	- 62	- 5 450
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku	59 264	2 249	5 691	2 336	69 540
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	62 732	2 033	5 562	2 398	72 725
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych do działalności przeznaczonej do sprzedaży (-)	- 727	- 457	- 1 310	- 80	- 2 574
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	16 173	1 635	6 046		23 854
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 3 504		- 817		- 4 321
Amortyzacja (-)	- 18 328	- 381	- 2 899	- 176	- 21 784
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	- 293		- 88		- 381
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	56 053	2 830	6 494	2 142	67 519

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

16. Przychody ze sprzedaży

	01.01-31.03.2022*	01.01-31.03.2021 (przekształcone)**
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		
Przychody ze sprzedaży usług	141 004	114 837
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 728	14 148
Przychody ze sprzedaży	157 732	128 985

* dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2022 r. nie uwzględniają danych OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o., które zostały zaprezentowane jako działalność przeznaczona do sprzedaży

** dane prezentowane za okres 01.01-31.03.2021 r. nie uwzględniają danych Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o. oraz OEX B2B Sp. z o.o., które zostały zaprezentowane jako działalność przeznaczona do sprzedaży

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

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

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

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

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

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

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

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym raportem kwartalnym tj. od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. nie miała miejsca wypłata dywidendy przez OEX S.A.

W dniu 12 kwietnia 2022 roku Zarząd OEX S.A., podjął uchwałę, stosownie do której zamierza przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki propozycję wypłaty akcjonariuszom całego zysku netto wypracowanego w 2021 r. w kwocie 3 441 tys. PLN, powiększonego o kwotę w wysokości 36 584 tys. PLN pochodzącą z kapitału zapasowego oraz z kapitału rezerwowego przeznaczanego na skup akcji własnych, pozostałą po skupie akcji własnych.

W efekcie Zarząd Spółki proponuje wypłatę akcjonariuszom dywidendy w łącznej wysokości 40 025 tys. PLN, tj. 5,85 PLN na jedną akcję Spółki (bez uwzględnienia skupionych przez Spółkę akcji własnych).

Powyższa rekomendacja Zarządu Spółki została pozytywnie oceniona przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych. Ostateczna decyzja w przedmiocie podziału zysku netto Spółki za 2021 r. i wysokości dywidendy zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 18 maja 2022 roku.

Ponadto w dniu 12 kwietnia 2022 r. Zarząd OEX S.A. podjął uchwałę o przyjęciu Polityki Dywidendowej OEX S.A. na lata 2022–2024. Zgodnie z przyjętą Polityką, Zarząd będzie co do zasady rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości co najmniej 10 mln. PLN za każdy rok obrotowy objęty polityką, poczynając od dywidendy za rok 2022.

Rekomendując wypłatę dywidendy Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową Grupy Kapitałowej OEX, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym kowenanty wynikające z umów kredytowych) oraz perspektywy Grupy Kapitałowej OEX, uwzględniające uwarunkowania rynkowe i makroekonomiczne, a także potrzeby kapitałowe wynikające z planowanych przejęć.

W związku z tym, iż istotnym elementem strategii OEX są transakcje kapitałowe, polegające na nabywaniu lub sprzedaży akcji bądź udziałów w spółkach, Zarząd będzie dodatkowo brał pod uwagę planowane lub dokonane transakcje tego typu. W przypadku sprzedaży aktywów Zarząd rozważy rekomendowanie w danym roku obrotowym kwoty dywidendy wyższej niż wskazana powyżej.

Finansowanie przejęć Zarząd OEX zamierza oprzeć zarówno na środkach własnych, jak i finansowaniu dłużnym, przy czym celem pozostaje utrzymanie relacji długu netto do EBITDA poniżej 3,0 (na bazie danych skonsolidowanych).

Rekomendowanie pozostawienia całości zysku w Spółce lub wypłaty dywidendy w wysokości niższej niż przyjęta w Polityce będzie możliwe w szczególności w następujących przypadkach:

- Spółka wykaże niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony będzie na ich pokrycie;
- plany inwestycyjne Spółki lub spółek zależnych będą wymagać pozostawienia środków pieniężnych w Spółce;
- Spółka lub Grupa Kapitałowa nie wygeneruje dostatecznych środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
- wypłata dywidendy zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących Spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji.

Ostateczna decyzja dotycząca wypłaty i wysokości dywidendy należy każdorazowo do Walnego Zgromadzenia, które nie jest związane rekomendacją Zarządu.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 kwietnia 2022 r. nastąpił wpływ na rachunek OEX S.A. środków z tytułu skorygowania wstępnej ceny należnej za sprzedane akcje spółki Divante S.A. w wysokości 2 150 tys. PLN. Transakcja sprzedaży akcji została opisana w punkcie 3 raportu.

W dniu 6 kwietnia 2022 r. spółka OEX24 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie otrzymała protokół kontroli podatkowej („Protokół”) przeprowadzonej w OEX24 przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów („Urząd”), dotyczącej rzetelności rozliczeń podatku od towarów i usług z tytułu transakcji handlowych dokonywanych przez tę spółkę w okresie od marca do lipca 2019 r. Urząd zarzucił OEX24 w Protokole m.in. rzekomy udział w nielegalnie stworzonych łańcuchach transakcji, w których na wcześniejszym etapie obrotu wystąpiły nierzetelnie działające podmioty, w wyniku czego zakwestionował prawo OEX24 do odliczenia nadwyżki podatku naliczonego w podatku VAT za kontrolowany okres. Łączna wartość zakwestionowanego przez Urząd w Protokole podatku naliczonego wykazanego do zwrotu za ten okres, wynosi 1 968 tys. PLN.

Zarząd OEX24 nie zgadza się z twierdzeniami i zarzutami Urzędu i złożył zastrzeżenia do Protokołu, kwestionując w całości wynikające z niego ustalenia. Zważywszy na fakt, iż według zarządu OEX24, spółka ta dochowała w transakcjach będących przedmiotem kontroli należytej staranności poprzez stosowanie wszelkich procedur, m.in. w zakresie weryfikacji bezpośrednich kontrahentów i dokonywania transakcji zgodnie z zasadami rynkowymi, zdaniem zarządu OEX24 brak jest uzasadnienia prawnego i faktycznego do zakwestionowania prawa do odliczenia VAT w prowadzonych kontrolach podatkowych.

27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W dniu 3 lutego 2022 r. w związku ze spłatą przez OEX Cursor S.A. wszelkich zobowiązań z tytułu umowy faktoringowej, wygasła umowa przystąpienia do długu, na podstawie której OEX S.A. udzielił na rzecz Santander Factoring Sp. z o.o., zabezpieczenia ewentualnych zobowiązań OEX Cursor S.A., wynikających z umowy faktoringowej zawartej pomiędzy OEX Cursor S.A. a Santander Factoring Sp. z o.o., do kwoty 5 000 tys. PLN.

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

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK			
Gwarancje udzielone	20 030	15 940	19 697
Sprawy sporne i sądowe	145	145	145
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	4 725	9 725
Zobowiązania warunkowe ogółem	24 900	20 810	29 567

28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Przy sporządzaniu 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. Znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego szacunki dotyczą:

- wartości godziwej udziałów w VSF - wartość godziwą udziałów w spółce VSF Sp. z o.o., dla której nie istnieje aktywny rynek, wyceniono korzystając z odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń, Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Wskazana wartość może w przyszłości podlegać znacznym wahaniom w związku ze zmianą założeń przyjętych w metodologii wskaźników oraz z uwagi na niepewność związaną z dynamiką rozwoju VSF. Szczegółowe informacje na temat VSF, jej działalności oraz wyceny znajdują się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2021.
- Oszacowania przychodu ze sprzedaży akcji Spółki Divante S.A. – faktycznie zrealizowane wartości przychodu ze sprzedaży akcji Divante S.A. mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do korekt wyniku Grupy. Szczegółowe informacje na temat szacunków wartości dopłat do ceny sprzedaży akcji Divante S.A. znajdują się w punkcie 3 raportu.

Zmiany wartości szacunkowych związanych z utworzonymi odpisami aktualizującymi, rezerwami oraz kalkulacją podatku odroczonego zostały ujawnione w punktach 8-12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W okresie objętym raportem kwartalnym, Zarząd OEX S.A. nie opublikował prognoz wyników na rok 2022.

30. 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 okresowego

Na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2022 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 513 786,40 PLN (2021 rok: 1 513 786,40 PLN) i dzielił się na:

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

Na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2022 roku (oraz 31 marca 2022 roku), ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 8 950 244, a kapitał zakładowy dzieli się na 7 568 932 akcje o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

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

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2022 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investments S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 563 285	3 784 989	33,87%	42,29%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 689 872	2 911 576	22,33%	32,53%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	11,54%	9,76%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 280 379	2 439 987	30,13%	27,26%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 155 125	1 314 733	15,26%	14,69%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	14,87%	12,57%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Akcje własne OEX S.A.*	727 125	727 125	9,61%	8,12%
Pozostali	1 197 047	1 197 047	15,82%	13,37%
Razem	7 568 932	8 950 244	100,00%	100,00%

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

W okresie od dnia 11 kwietnia 2022 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2021 rok) do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji OEX S.A.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2021 roku:

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

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

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

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

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2022 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 280 379	2 439 987	30,13%	27,26%
Rafał Stempniewicz	100 000	100 000	1,32%	1,12%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	27 350	27 350	0,36%	0,31%

W okresie od dnia 11 kwietnia 2022 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2021 rok) do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające lub nadzorujące OEX S.A.

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 278 773	2 281 381	30,11%	27,24%
Rafał Stempniewicz	98 719	98 719	1,30%	1,10%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	24 150	24 150	0,32%	0,27%

32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych

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

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

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

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

34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2022 roku

Poniżej zaprezentowano porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres pierwszego kwartału 2022 roku.

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

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	Zgodnie z MSR 17 (przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	157 732	158 941	- 1 209	130 169
Koszty działalności	148 888	150 687	- 1 799	124 777
Pozostałe przychody operacyjne	506	453	53	269
Pozostałe koszty operacyjne	563	506	57	568
Zysk z działalności operacyjnej	8 787	8 202	585	5 093
EBITDA	15 898	10 831	5 067	7 283
Przychody finansowe	471	237	234	125
Koszty finansowe	2 310	1 101	1 209	448
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	91 368	91 368		
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)				- 27
Zysk przed opodatkowaniem	98 316	98 705	- 389	4 743
Podatek dochodowy	20 453	20 476	- 23	1 327
Zysk netto z działalności kontynuowanej	77 863	78 229	- 366	3 414
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży				
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	- 238	- 238		1 839
Zysk netto przypadający:	77 625	77 991	-366	5 253
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	78 145	78 511	-366	4 875
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 520	-520		380

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2022
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16
Zysk przed opodatkowaniem	98 316	98 705	- 389
Korekty działalności operacyjnej	- 99 854	- 104 712	4 858
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 538	- 6 007	4 469
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	75 075	75 075	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 17 455	- 12 986	- 4 469
Przepływy pieniężne razem	56 082	56 082	

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

Systemy rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej

Spółki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej w swojej działalności generują znaczący obrót sprzętem telekomunikacyjnym, głównie telefonami komórkowymi oraz modemami, wydawanymi klientom w ramach podpisywanych umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Przez wiele lat systemy rozliczeniowe z operatorami oparte były o zakup i sprzedaż ww. sprzętu przez spółki segmentu na własny rachunek. Od 2018 roku następowały stopniowe zmiany w systemach rozliczeniowych, w wyniku których Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. otrzymują sprzęt telekomunikacyjny w powierzenie, a sprzedaż jest prowadzona w imieniu i na rzecz operatora lub wskazanego przez operatora partnera logistycznego. W przypadku spółki PTI Sp. z o.o. funkcjonuje jeszcze model mieszany. Spółka zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup lub przyjęcie telefonów w tzw. komis. W pierwszym wariantcie, zakup następuje w cenach rynkowych. Powstaje wówczas zobowiązanie spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach spółki pojawia się zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. W drugim modelu spółka otrzymuje od spółki dystrybucyjnej operatora telefony w komis. Nie powstaje wówczas zobowiązanie spółki oraz nie pojawia się zapas magazynowy. Sprzedaż telefonu komisowego jest sprzedażą obcą. Sprzedaż telefonów klientom może następować w formie sprzedaży gotówkowej lub ratalnej i dokonuje się w punkcie sprzedaży (salonie firmowym). W przypadku sprzedaży gotówkowej, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z operatorem, operator przyznaje spółce prowizję w kwocie równej wartości poniesionej straty na danej transakcji. W efekcie, dla spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy. Jest to sprzedaż własna. W przypadku sprzedaży ratalnej telefonu będącego własnością spółki, wystawiana jest korekta faktury zakupu przez operatora, a tym samym zmniejsza się zobowiązanie spółki i stan magazynowy. Realizowana jest w takim przypadku sprzedaż obca. Spółka prowadzi również sprzedaż telefonów handlowcom działającym na rynku biznesowym, którzy następnie sprzedają je swoim klientom. W tym przypadku sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od spółki dystrybucyjnej operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku sprzedaży gotówkowej, przy czym to spółka kompensuje handlowcom stratę na transakcji sprzedaży telefonu klientowi w cenie promocyjnej w postaci odpowiedniej prowizji (uzyskanej uprzednio od operatora).

36. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W sprawozdaniu finansowym, do działalności przeznaczonej do sprzedaży zakwalifikowane zostały spółki OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o., w związku z przystąpieniem przez zarząd jednostki dominującej do negocjacji z potencjalnym kupującym w sprawie sprzedaży udziałów tych spółek. Decyzja o ewentualnej sprzedaży została podjęta z uwagi na:

- osiągane przez te spółki straty,
- analizę potrzeb związanych z finansowaniem tych spółek, niezbędnym dla realizacji ich celów biznesowych
- niskie, w ocenie zarządu OEX S.A., prawdopodobieństwo realizacji założonych celów i wypracowania zwrotów na inwestycji w przewidywalnej przyszłości.

Aktywa spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. zaklasyfikowanych do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

AKTYWA	31.03.2022
AKTYWA TRWAŁE	
Wartości niematerialne	171
Rzeczowe aktywa trwałe	80
Należności długoterminowe pozostałe	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Aktywa trwałe	263
AKTYWA OBROTOWE	
Zapasy	334

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 457
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
Aktywa obrotowe	5 932
Aktywa razem	6 195

Zobowiązania spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. zaklasyfikowanych do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2022
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	27
Zobowiązania długoterminowe	27
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	675
Zobowiązania krótkoterminowe	675
Zobowiązania razem	702

W pozycji Aktywów trwałych lub grup do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, Grupa wykazuje między innymi należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń spółki OEX24 Sp. z o.o. o wartości 4 923 tys. PLN. Należności te w części objęte są kontrolami podatkowymi w zakresie rozliczeń VAT. Dodatkowo, wobec OEX24 Sp. z o.o. prowadzone są dwa postępowania podatkowe w zakresie rozliczeń VAT.

Należności objęte kontrolami podatkowymi w OEX24

Urząd Skarbowy Warszawa-Ursynów („Urząd”) prowadzi w spółce OEX24 Sp. z o.o. kilka kontroli podatkowych za różne okresy z lat 2019 i 2020, w zakresie rzetelności rozliczeń podatku od towarów i usług w transakcjach WDT i transakcjach zakupu towarów, o łącznej wysokości zobowiązania podatkowego wynoszącej według stanu na dzień 31 marca 2022 r. 3 521 tys. PLN.

OEX24 Sp. z o.o. otrzymała w dniu 6 kwietnia 2022 r., protokół jednej z wyżej wymienionych kontroli podatkowych dotyczącej okresu od marca do lipca 2019 r. Urząd zarzucił OEX24 Sp. z o.o. we wspomnianym protokole m.in. rzekomy udział w nielegalnie stworzonych łańcuchach transakcji, w których na wcześniejszym etapie obrotu wystąpiły nierzetelnie działające podmioty, w wyniku czego zakwestionował prawo OEX24 Sp. z o.o. do odliczenia nadwyżki podatku naliczonego w podatku VAT za kontrolowany okres. Łączna wartość zakwestionowanego przez Urząd w protokole podatku naliczonego wykazanego do zwrotu za ten okres, wynosi 1 968 tys. zł, przy wartości całego podatku naliczonego wykazanego do zwrotu za ten okres i objętego kontrolą wynoszącej 2 113 tys. zł. Zarząd OEX24 Sp. z o.o. nie zgadza się z twierdzeniami i zarzutami Urzędu i złożył zastrzeżenia do protokołu, kwestionując w całości wynikające z niego ustalenia.

Żadna z pozostałych prowadzonych w OEX24 sp. z o.o. kontroli podatkowych (o łącznej wysokości zobowiązania podatkowego wynoszącej 1 408 tys. PLN) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zakończyła się i nie został wydany protokół, w którym Urząd przedstawiłby spółce informacje o stwierdzonych nieprawidłowościach, będących podstawą tych kontroli lub z nich wynikających.

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

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

Pomimo uzyskanych wyroków WSA oraz wskazanych wyżej odpowiedzi Dyrektora IAS należności z tytułu VAT nie zostały spółce zwrócone. Dodatkowo zostały one objęte przez Urząd Skarbowy Warszawa-Ursynów zabezpieczeniem wykonania potencjalnego zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 4 052 PLN.

Należności objęte postępowaniem podatkowym w OEX24

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

Wartość kwestionowanego zwrotu VAT według stanu na 31 marca 2022 roku wynosi łącznie 1 377 tys. PLN. W dniu 15 kwietnia 2022 roku Urząd Skarbowy zwrócił na rachunek bankowy Spółki kwotę 114 tys. tytułem zwrotu niekwestionowanej części VAT za styczeń 2019 pomniejszając tym samym saldo do zwrotu do kwoty 1 264 tys. PLN.

Spółka nadal nie zgadza się z ustaleniami wyników kontroli z uwagi na to, że urząd uzasadnia swoje tezy nieprawidłowościami na wcześniejszych etapach obrotu u innych, niepowiązanych w żaden sposób ze spółką, podatników.

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

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

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

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

Sprawozdanie z wyniku za okres 01.01-31.03.2022 r. spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. oraz za okres 01.01-31.03.2021 r. spółek Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o., oraz OEX B2B Sp. z o.o. zaklasyfikowanych do działalności przeznaczonej do sprzedaży:

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	352	17 148
Koszt własny sprzedaży	373	8 810
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 21	8 338
Koszty sprzedaży	3	1 358
Koszty ogólnego zarządu	149	4 085
Pozostałe przychody operacyjne	47	35
Pozostałe koszty operacyjne	107	258
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 233	2 672
Przychody finansowe		180
Koszty finansowe	5	254
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 238	2 598
Podatek dochodowy		744
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	- 238	1 854

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

Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Grupy będą te wynikające z sytuacji makroekonomicznej w Polsce, w powiązaniu z wpływem sytuacji geopolitycznej spowodowanej wojną w Ukrainie oraz sytuacja na rynkach branżowych, na których działają Spółki zależne, ze szczególnym uwzględnieniem branż FMCG, e-commerce, telefonii komórkowej i handlowej. W szczególności będą to:

- a) sytuacja na rynku pracy, zarówno pod kątem presji płacowej jak i dostępności pracowników;
- b) poziom inflacji, której dalszy wzrost będzie skutkował wzrostem kosztów działalności operacyjnej oraz wzrostem kosztów finansowych z uwagi na dalsze podwyżki stóp procentowych;
- c) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami na satysfakcjonujących warunkach;
- d) realizacja umów z operatorami telefonii komórkowej, z uwzględnieniem:
 - sezonowości;
 - zaplanowanych przez operatorów telefonii komórkowej akcji promocyjnych;
 - poziomu wykonania planów sprzedaży narzuconych spółkom Grupy przez operatorów;

Wśród czynników wewnętrznych istotnymi dla rozwoju Grupy będą:

- a) rozliczenie transakcji sprzedaży akcji Divante S.A. w odniesieniu do oczekiwanej płatności z tytułu dopłaty do ceny (earn-out), o czym mowa w p. 3;
- b) realizacja celów biznesowych i finansowych przez spółki będące w początkowej fazie inwestycji. Emitent, zgodnie ze swoją strategią, inwestuje przede wszystkim w przedsięwzięcia z obszaru usług dla sektora eCommerce. Są to zarówno projekty rozwijane od podstaw, jak i inwestycje w przedsięwzięcia już istniejące. W szczególności dotyczyć to będzie spółki iPOS S.A., w której OEX S.A. na dzień publikacji sprawozdania za pierwszy kwartał 2022 rok posiada ponad 84,45% akcji, a łączna wartość inwestycji OEX S.A. na objęcie akcji tej spółki wynosi 15 133 tys. PLN. Spółka nie generuje w chwili obecnej pozytywnych wyników ani przepływów i zgodnie z jej obecnym budżetem taka sytuacja będzie miała miejsce także w 2022 roku, co może wymagać dalszych inwestycji ze strony Grupy. Analogiczna sytuacja dotyczy spółki Open Loyalty Sp. z o.o., która powstała w wyniku wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Divante S.A., a która po sprzedaży akcji Divante S.A. pozostaje w strukturze Grupy. Jeżeli chodzi o spółkę VSF Sp. z o.o., to żadne inwestycje ze strony Grupy nie są przewidywane, a spółka nie podlega konsolidacji, więc jej wyniki nie mają wpływu na wyniki Grupy. Jednak z uwagi na fakt, iż posiadane przez Grupę udziały w spółce zostały wycenione w bilansie na kwotę 14 219 tys. PLN stanowi ona stosunkowo istotną pozycję aktywów Grupy, przy czym wspomniana wartość może w perspektywie kolejnych kwartałów ulegać znacznym wahaniom, z uwagi na fakt, iż VSF jest nadal spółką typu start-up, a jej dalszy rozwój jest uzależniony od powodzenia kolejnych rund finansowania, kierowanych do inwestorów zewnętrznych,
- c) monitoring realizacji celów i rentowności realizowanych kontraktów, a także kontroli kosztów,
- d) potencjalne transakcje kapitałowe - akwizycje lub potencjalne transakcje sprzedaży spółek zależnych Emitent nie wyklucza transakcji kapitałowych dotyczących dojrzałych spółek zależnych. Transakcje takie mogą oznaczać zarówno pozyskanie inwestorów zewnętrznych, jak i sprzedaż wybranych spółek,
- e) kontynuacja wzmocniania systemów kontroli wewnętrznej, w oparciu o komórkę audytu wewnętrznego.

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą, a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółką stowarzyszoną, wspólnym przedsięwzięciem a także spółkami powiązanymi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r. i 31 marca 2021 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	639	4 004
spółki powiązane osobowo	639	3 911
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie*		93
Zakupy od podmiotów powiązanych	4 800	778
spółki powiązane osobowo	4 782	644
kluczowa kadra kierownicza	18	120
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie*		14
Wynagrodzenie kluczowej kadry	692	766

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

39. Zarządzanie kapitałem

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

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

	31.03.2022 Zgodnie z MSSF 16*	31.03.2022 Zgodnie z MSR 17*	31.12.2021 Zgodnie z MSSF 16**	31.12.2021 Zgodnie z MSR 17**
KAPITAŁ				
Kapitał własny	247 325	247 325	176 105	176 105
Kapitał razem	247 325	247 325	176 105	176 105
ŹRÓDŁA FINASOWANIA				
Kapitał własny	247 325	247 325	176 105	176 105
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 175	18 175	28 760	28 760
Leasing	81 228	11 193	84 076	9 158
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 333	4 333	4 227	4 227
Źródła finansowania razem	351 061	281 026	293 168	218 250
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,70	0,88	0,60	0,81
EBITDA LTM				
Zysk z działalności operacyjnej LTM	31 922	29 706	28 762	26 597
Amortyzacja LTM	29 095	10 675	28 563	10 236
EBITDA LTM	61 017	40 381	57 325	36 833
DŁUG NETTO				

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 175	18 175	28 760	28 760
Leasing	81 228	11 193	84 076	9 158
Zobowiązania z tytułu faktoringu	4 333	4 333	4 227	4 227
Łącznie zadłużenie	103 736	33 701	117 063	42 145
Środki pieniężne	115 879	115 879	59 797	59 797
Dług netto	- 12 143	- 82 178	57 266	- 17 652
Wskaźnik długu netto do EBITDA LTM	-0,20	-2,04	1,00	-0,48

* dane prezentowane na dzień 31.03.2022 r. i za okres pierwszego kwartału 2022 roku nie uwzględniają aktywów, zobowiązań oraz wyników działalności przeznaczonych do sprzedaży tj.: wyników spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o.

** dane prezentowane na dzień 31.12.2021 r. i za rok 2021 nie uwzględniają aktywów, zobowiązań oraz wyników działalności przeznaczonych do sprzedaży tj.: wyników spółek Divante S.A. Divante GmbH, Brand Active Sp. z o.o., OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o.

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:

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	1 121	1 249	241	273
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 327	- 306	- 70	- 67
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	100 173	- 235	21 556	- 51
Zysk (strata) netto	81 074	- 266	17 446	- 58
Zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	11,85	-0,04	2,55	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	11,85	-0,04	2,55	-0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 14 977	14	- 3 223	3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77 508	- 1 755	16 678	- 384
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 15 037	- 1 251	- 3 236	- 274
Przepływy pieniężne razem netto	47 494	- 2 992	10 220	- 654
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,6472	4,5721

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	238 487	153 586	51 260	33 393
Zobowiązania długoterminowe	10 496	14 746	2 256	3 206
Zobowiązania krótkoterminowe	13 824	5 748	2 971	1 250
Kapitał własny	214 167	133 092	46 033	28 937
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6525	4,5994

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.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.12.2021	01.01-31.03.2021
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6525	4,5994	4,6603
średni kurs okresu	4,6472	4,5775	4,5721

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	31.03.2022	31.03.2021*	31.12.2021*
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	93	135	107
Rzeczowe aktywa trwałe	107	60	117
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 222	1 140	1 425
Inne długoterminowe aktywa finansowe	111 306	100 291	109 960
Należności długoterminowe pozostałe			117
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 840	686	1 407
Aktywa trwałe	115 568	102 312	113 133
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 970	15 385	2 381
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 029	206	254
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10 470	12 640	9 654
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów		69	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	72 320	13 379	24 826
	122 789	41 679	37 115
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	130		3 338
Aktywa obrotowe	122 919	41 679	40 453
Aktywa razem	238 487	143 991	153 586
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 514	1 514	1 514
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)	- 15 633		- 15 633
Zyski zatrzymane	165 282	69 250	84 207
Kapitał własny	214 167	133 768	133 092
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe		718	10 943
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	982	714	1 099
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 514	2 571	2 704
Zobowiązania długoterminowe	10 496	4 003	14 746
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 378	1 358	1 589
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		3 181	3 645
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1 082	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	368	505	436
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	78	94	78
Zobowiązania krótkoterminowe	13 824	6 220	5 748
Zobowiązania razem	24 320	10 223	20 494
Kapitał własny i zobowiązania razem	238 487	143 991	153 586

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

Wartość księgowa	214 167	133 768	133 092
Liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	6 841 807
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	7 568 932	6 841 807

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 31.03.2022 r. i 31.12.2021 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A. Liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 31.03.2021 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 421 052 sztuki akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	31.03.2022*	31.03.2021*	31.12.2021*
Wartość księgowa na jedną akcję	31,30	17,67	19,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	31,30	17,67	19,45

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.03.2022 r. i 31.12.2021 r. oraz 31.03.2021 r. zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji pomniejszoną o liczbę skupionych akcji własnych, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 121	1 249
Koszt własny sprzedaży	1 039	1 130
Zysk brutto ze sprzedaży	82	119
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	374	424
Pozostałe przychody operacyjne	65	19
Pozostałe koszty operacyjne	100	20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 327	- 306
Przychody finansowe	165	131
Koszty finansowe	437	59
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	100 772	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	100 173	- 235
Podatek dochodowy	19 099	31
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	81 074	- 266
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto	81 074	- 266

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	6 841 807	7 568 932
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	6 841 807	7 568 932

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okres 01.01-31.03.2021 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale według stanu na 31.03.2021 r. jeszcze nie umorzone 421 052 sztuki akcji własnych OEX S.A. Średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okres 01.01-31.03.2022 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale według stanu na 31.03.2022 r. jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2022*	01.01-31.03.2021*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	11,85	-0,04
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
podstawowy	11,85	-0,04
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	11,85	-0,04
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
rozwodniony	11,85	-0,04

*wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za I kwartał 2022 r. i I kwartał 2021 r. została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji po pomniejszeniu o skupione akcje własne, które według stanu na te daty nie były jeszcze umorzone

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Zysk (strata) netto	81 074	- 266
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	81 074	- 266

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2022					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	84 208	133 093
Wynik netto za okres				81 074	81 074
Całkowite dochody razem				81 074	81 074
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	165 282	214 167

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2021					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	77 504	134 034
Wynik netto za okres				- 266	- 266
Całkowite dochody razem				- 266	- 266
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 84		8 072	- 7 988	
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		8 072	- 8 254	- 266
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 514	63 004		69 250	133 768

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2021					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	77 504	134 034
Wynik netto za okres				3 441	3 441
Inne całkowite dochody				11 251	11 251
Całkowite dochody razem				14 692	14 692
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 84		- 7 561	- 7 988	- 15 633
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		- 7 561	6 704	- 941
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 514	63 004	- 15 633	84 208	133 092

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021*
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	100 173	- 235
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	154	123
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 100 772	
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	89	
Koszty odsetek	342	59
Przychody z odsetek	- 160	- 123
Zmiana stanu należności	- 425	75
Zmiana stanu zobowiązań	119	- 93
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 100 653	41
Zapłacony podatek dochodowy	- 14 497	208
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 14 977	14
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 2	- 11
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 1 376	- 2 000
Wpływy ze sprzedaży akcji spółek zależnych	89 338	
Wydatki związane ze sprzedażą akcji spółek zależnych	- 9 798	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		2 154
Pożyczki udzielone	- 714	- 2 010
Otrzymane odsetki	60	112
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77 508	- 1 755
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2
Spłaty kredytów i pożyczek	- 14 590	- 1 134
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 107	- 76
Zapłacone odsetki	- 340	- 43
Przepływy netto z działalności finansowej	- 15 037	- 1 251
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	47 494	- 2 992
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	47 494	- 2 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	24 826	16 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	72 320	13 379

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

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

I. Informacje o wartości bilansowej udziałów i akcji spółek zależnych od OEX S.A.

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX SA			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	21 334
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	11 025
PTI Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	13 324
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	8 406
Merservice Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	4 500
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	50
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	15 933
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	7 352
OEX 24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	100*
IPOS S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	84,45	15 133
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	18,16	27
OEX B2B Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	30*
Łączna wartość bilansowa udziałów			97 214

* Wartości wykazane w powyższej tabeli uwzględniają utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów. W 2021 roku spółka OEX S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółce OEX24 Sp. z o.o. w kwocie 6 500 tys. PLN oraz OEX B2B Sp. z o.o. w kwocie 170 tys. PLN

II. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Informacje o udzielonych i spłaconych w I kwartale 2022 r. przez OEX S.A., spółkom należącym do Grupy Kapitałowej pożyczkach przedstawia poniższa tabela. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne, obliczone jako suma następujących składników: średniej arytmetycznej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych z poprzedniego miesiąca kalendarzowego oraz marży w wysokości od 2,0% do 3,5%. Terminy wymagalności pożyczek nie przekraczają 12 miesięcy, z możliwością ich przedłużenia.

POŻYCZKI					
Pożyczkobiorca	Saldo na 31.12.2021	Pożyczki udzielone w 2022 r.	Termin wymagalności	Pożyczki spłacone w 2022 r.	Saldo na 31.03.2022
w tys. zł					
Europhone Sp. z o.o.	3 280		2022-06-30		3 280
OEX24 Sp. z o.o.	6 269		2022-12-31		6 269
OEX B2B sp. z o.o.	300		2022-12-31		300
Open Loyalty Sp. z o.o.		714	2023-01-31		714
Razem	9 849	714			10 563

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

W dniu 7 grudnia 2021 r., OEX S.A. podpisał z Santander Factoring Sp. z o.o. umowę przystąpienia do długu, na podstawie której OEX udzielił na rzecz Santander Factoring Sp. z o.o. zabezpieczenia ewentualnych zobowiązań OEX Cursor S.A., wynikających z umowy faktoringowej zawartej pomiędzy OEX Cursor S.A. a Santander Factoring Sp. z o.o., do kwoty 5 000 tys. PLN. W okresie I kwartału 2022 roku, w związku ze spłatą przez OEX Cursor S.A. wszelkich zobowiązań z tytułu umowy faktoringowej, umowa przystąpienia do długu wygasta.

GWARANCJE I PORĘCZENIA				
Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania	Forma	Zobowiązany
T-Mobile Polska S.A.	Kredyt kupiecki	4 725	Poręczenie wekslowe	Euromoney Sp. z o.o.

IV. Pozostałe informacje i ujawnienia

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 pierwszego kwartału 2022 r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe OEX S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OEX sporządzone za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 12 maja 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
12 maja 2022	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	<hr/>
12 maja 2022	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	<hr/>
12 maja 2022	Robert Krasowski	Członek Zarządu	<hr/>
12 maja 2022	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	<hr/>
12 maja 2022	Tomasz Kwiecień	Członek Zarządu	<hr/>