



GRUPA KAPITAŁOWA OEX
Skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres od 1 stycznia
2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

WARSZAWA 29 KWIETNIA 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
Dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	14
1. Segmenty operacyjne	36
2. Inwestycje w jednostkach powiązanych	38
3. Wartość firmy	40
4. Wartości niematerialne	42
5. Rzeczowe aktywa trwałe	44
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (na 31.12.2018 roku rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego)	45
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	45
8. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52
9. Zapasy	54
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	56
13. Kapitał własny	56
14. Świadczenia pracownicze	58
15. Pozostałe rezerwy	59
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59
17. Rozliczenia międzyokresowe	60
18. Przychody i koszty operacyjne	60
19. Przychody i koszty finansowe	61
20. Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów	62
21. Podatek dochodowy	64
22. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	64
23. Przepływy pieniężne	65
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi	66
25. Informacje dotyczące zmian aktywów oraz zobowiązań warunkowych	67
26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	67
27. Zarządzanie kapitałem	70
28. Zdarzenia po dniu bilansowym	71
29. Pozostałe informacje	73
30. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za rok 2018 i 2019	76
Zatwierdzenie do publikacji	80

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2018 (przekształcone)
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	3	80 019	116 545
Wartości niematerialne	4	16 280	16 764
Rzeczowe aktywa trwałe	5	9 293	25 413
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	6	68 682	
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	6	10 252	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	2	400	34
Inwestycje w pozostałych jednostkach	2	500	500
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	7	5 008	
Należności i pożyczki	7	926	1 285
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	6 149	8 780
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	7 093	5 492
Aktywa trwałe		204 602	174 813
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	9	3 939	8 629
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	111 969	137 099
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	1 542	33
Pożyczki	7	133	21
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	10	2 447	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	3 872	7 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	55 729	26 580
Aktywa obrotowe		179 631	180 280
Aktywa razem		384 233	355 093
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	13	1 598	1 598
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	63 004	63 004
Kapitał rezerwowi na skup akcji własnych	13	8 300	
Akcje własne (-)	13	- 8 072	
Pozostałe kapitały	13	4 847	1 459
Zyski zatrzymane:		83 472	74 960
- zysk z lat ubiegłych		63 272	59 425
- zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej		20 200	15 535
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej		153 149	141 021
Udziały niedające kontroli	13	3 263	2 475
Kapitał własny		156 412	143 496
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty, pożyczki	7	6 958	48 248
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	7	59 742	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	7	5 013	6 227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	11 517	10 383
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	111	121
Pozostałe rezerwy długoterminowe	15		31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		28	4 192
Zobowiązania długoterminowe		83 369	69 202
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	65 457	75 959
Zobowiązania z tytułu faktoringu	16	9 169	11 312
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16	2 273	1 734
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	29 682	36 850
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	7	19 891	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	7	3 420	3 557
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	12 414	10 305
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	52	116
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 094	2 562
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	12		
Zobowiązania krótkoterminowe		144 452	142 395
Zobowiązania razem		227 821	211 597
Kapitał własny i zobowiązania razem		384 233	355 093

Wartość księgowa		156 412	143 496
Liczba akcji (w szt.)		7 568 932	7 989 984
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		7 568 932	7 989 984

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

		31.12.2019*	31.12.2018 (przekształcone)
Wartość księgowa na jedną akcję		20,66	17,96
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		20,66	17,96

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2019 zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji z uwzględnieniem skupionych akcji własnych

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	18	577 464	556 845
Przychody ze sprzedaży usług		435 982	413 874
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		141 481	142 971
Koszt własny sprzedaży	18	494 960	471 389
Koszt sprzedanych usług		363 127	338 759
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		131 833	132 630
Zysk brutto ze sprzedaży		82 504	85 456
Koszty sprzedaży		34 828	30 531
Koszty ogólnego zarządu		33 431	30 264
Pozostałe przychody operacyjne	18	5 081	4 273
Pozostałe koszty operacyjne	18	9 027	6 473
Zysk z działalności operacyjnej		10 299	22 461
Przychody finansowe	19	795	297
Koszty finansowe	19	11 322	6 817
Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów		24 565	
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		- 134	3
Zysk przed opodatkowaniem		24 203	15 944
Podatek dochodowy	20	6 605	3 913
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		17 598	12 031
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży			
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży		4 369	4 255
Zysk netto przypadający:		21 967	16 287
- akcjonariuszom Jednostki dominującej		20 200	15 535
- udziałom niedającym kontroli		1 767	752

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01.2018-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
LICZBA AKCJI		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 957 684	7 244 623
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 957 684	7 519 229

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

	Nota	01.01-31.12.2019**	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
Z działalności kontynuowanej	21		
- podstawowy		2,09	1,56
- rozwodniony		2,09	1,50
Z działalności przeznaczonej do sprzedaży			
- podstawowy		0,58	0,59
- rozwodniony		0,58	0,57
Z działalności kontynuowanej i przeznaczonej do sprzedaży			
- podstawowy		2,67	2,14
- rozwodniony		2,67	2,07

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

** wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za rok 2019 została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji z uwzględnieniem skupionych akcji własnych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zysk netto	21 967	16 287
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	21 967	16 287
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	20 200	15 535
- udziałom niedającym kontroli	1 767	752

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Akcje własne (-)	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	1 598	63 004			1 459	74 960	141 021	2 475	143 496
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekta błędów									
Saldo po zmianach	1 598	63 004			1 459	74 960	141 021	2 475	143 496
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2019									
Nabycie akcji własnych w celu umorzenia			- 8 072				- 8 072		- 8 072
Dywidendy								- 979	- 979
Przeniesienie kapitału zapasowego na rezerwy na skup akcji własnych				8 300		- 8 300			
Przemieszczenia między grupami kapitałów					3 388	- 3 388			
Razem transakcje z właścicielami			- 8 072	8 300	3 388	- 11 688	- 8 072	- 979	- 9 051
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						20 200	20 200	1 767	21 967
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku									
Razem całkowite dochody						20 200	20 200	1 767	21 967
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 300	4 847	83 472	153 149	3 263	156 412

	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 378	44 960		1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędów								
Saldo po zmianach	1 378	44 960		1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2018								
Emisja akcji	220	18 504				18 724		18 724
Koszty emisji akcji		- 461				- 461		- 461
Razem transakcje z właścicielami	220	18 043				18 263		18 263
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					15 535	15 535	752	16 287
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku								
Razem całkowite dochody					15 535	15 535	752	16 287
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	1 598	63 004		1 459	74 960	141 021	2 475	143 496

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018*
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem		29 369	21 045
Korekty	22		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe		6 471	8 562
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		21 680	
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		3 911	
Zysk ze sprzedaży akcji ArchiDoc		- 26 202	
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		273	39
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		776	
Koszty odsetek		9 437	4 474
Przychody z odsetek i dywidend		- 496	
Inne korekty		90	- 28
Korekty razem		15 940	13 047
Zmiana stanu zapasów		4 690	14 153
Zmiana stanu należności		22 683	- 15 280
Zmiana stanu zobowiązań		982	- 12 637
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		6 180	- 2 224
Zmiany w kapitale obrotowym		34 535	- 15 988
Zapłacony podatek dochodowy		- 8 953	- 5 402
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		70 891	12 702
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie aktywów trwałych		- 8 731	- 6 859
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		438	1 017
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek			- 34 733
Wpływy ze sprzedaży akcji ArchiDoc i ArchiDoc MED pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek		59 648	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		245	1 654
Pożyczki udzielone		- 406	- 1 813
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		- 500	- 281
Otrzymane odsetki		473	5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		51 167	- 41 010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z tytułu emisji akcji			18 725
Koszty emisji akcji			- 461
Wykup dłużnych papierów wartościowych			- 20 000
Skup akcji własnych		- 8 000	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		6 960	81 605
Spłaty kredytów i pożyczek		- 55 261	- 32 337
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		- 20 901	
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		- 5 459	- 4 718
Wpływy z tytułu spłaty należności leasingowych (MSSF 16)		2 306	
Odsetki zapłacone		- 9 312	- 4 702
Wpływy z tytułu faktoringu		41 991	40 604
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu		- 44 137	- 34 250
Zapłacone/otrzymane prowizje od kredytów		- 139	- 1 025
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		- 979	
Pozostałe korekty		22	
Przepływy netto z działalności finansowej		- 92 909	43 441

Przepływy pieniężne netto razem		29 149	15 133
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		29 149	15 133
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		26 580	11 447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		55 729	26 580

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

a) INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

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

b) SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 29 kwietnia 2020 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 29 kwietnia 2020 roku wchodził:

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

c) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej OEX została objęta Spółka dominująca oraz:

SPÓŁKI ZALEŻNE			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
PTI Sp. z o. o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	

OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Merservice Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Divante Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03	
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX 24 Sp. z o. o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	

SPÓŁKI STOWARZYSZONE			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Face and Look S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	0	31

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

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spółka współzależna 4Shops Sp. z o.o. oraz spółka stowarzyszona Face and Look S.A. z siedzibą w Warszawie podlegają konsolidacji metodą praw własności.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres przynależności do Grupy OEX, objęte zostały również Spółki ArchiDoc S.A. oraz ArchiDoc MED Sp. z o.o., nad którymi Grupa utraciła kontrolę dnia 17 października 2019 r. Grupa posiadała 100% akcji/udziałów oraz 100% głosów w tych spółkach.

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.

Szczegółowe informacje na temat zmian w strukturze Grupy w 2019 roku znajdują się w nocie 2.

d) OKRES I ZAKRES SPRAWOZDANIA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem:

- zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za 2018 rok, obrotów spółek ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. zakwalifikowanych w 2019 roku jako działalność przeznaczona do sprzedaży,
- zmiany prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości 3 046 tys. PLN. W zatwierdzonym sprawozdaniu za rok 2018, zobowiązania te były prezentowane w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. W danych porównywalnych prezentowane są w pozycji „Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych”,
- zmiany prezentacji rozliczeń międzyokresowych kosztów z tytułu realizowanych projektów w wysokości 7 113 tys. PLN. W zatwierdzonym sprawozdaniu za rok 2018, rozliczenia te były prezentowane w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. W danych porównywalnych prezentowane są w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

e) ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 29 kwietnia 2020 roku.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

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).

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.

ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 r.:

- MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanowił zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtórzył regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Szczegółowy opis wdrożenia MSSF 16 i wpływ na skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2018 oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za rok 2019 opisany został w punkcie 30.
- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach". Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" wyjaśniają, że w odniesieniu

do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. KIMSF 23 wyjaśnia ujęcie podatku dochodowego w przypadku, gdy nie ma pewności, czy zastosowane przez jednostkę podejście podatkowe zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. W przypadku gdy jest prawdopodobne, że organy podatkowe zaakceptują zastosowane podejście podatkowe, należy ująć podatki w sprawozdaniu finansowym spójnie z zeznaniami podatkowymi bez odzwierciedlenia niepewności w ujęciu podatku bieżącego i odroczonego. W przeciwnym wypadku podstawę opodatkowania (lub stratę podatkową), wartości podatkowe oraz niewykorzystane straty podatkowe należy ująć w kwocie, która w lepszy sposób odzwierciedli rozstrzygnięcie niepewności, przy wykorzystaniu metody jednego najbardziej prawdopodobnego wyniku lub metody wartości oczekiwanej (sumy ważonych prawdopodobieństwem możliwych rozwiązań). Przy ocenie prawdopodobieństwa akceptacji jednostka powinna założyć, że organy podatkowe dokonają weryfikacji niepewnego ujęcia podatkowego oraz mają pełną wiedzę o tym zagadnieniu. Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 "Połączenia jednostek", MSSF 11 "Wspólne ustalenia umowne", MSR 12 "Podatek dochodowy" oraz MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego". Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń. Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Koszt historyczny ustalany jest na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa OEX wyodrębnia 4 segmenty operacyjne:

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

SEGMENT ZARZĄDZANIA SIECIAMI PUNKTÓW SPRZEDAŻY DETALICZNEJ

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

SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

Operacje w ramach tego segmentu realizują Spółki OEX Cursor S.A., Merservice Sp. z o.o. oraz Pro People Sp. z o.o. Usługi świadczone przez spółki w ramach prowadzonej działalności wspierają sprzedaż produktów i usług klientów oraz wpływają na poprawę dystrybucji numerycznej. Usługi obejmują również działania mające na celu budowanie i wzrost lojalności konsumentów względem promowanych marek. Usługi realizowane są głównie w modelu outsourcingowym, który polega na przejściu od klientów procesów wsparcia sprzedaży w całości lub w części. Współpraca obejmuje projektowanie procesów, przygotowanie procedur i instrukcji działania, dostosowanie systemów IT do wymagań projektów. Realizacja usług zawiera też zapewnienie zasobów ludzkich (zespołów handlowców lub doradców sprzedaży), a także zapewnienie narzędzi pracy (flota samochodowa i systemy informatyczne). Współpraca może obejmować zarządzanie zespołem, jak również całymi procesami sprzedażowo-marketingowymi klienta i wiązać wysokość wynagrodzenia za świadczoną usługę z realizacją odpowiedniego poziomu założonych celów (KPI). Działania w terenie realizowane są w modelach dedykowanym (zespół pracuje tylko na rzecz zleceniodawcy) oraz współdzielonym (zespół realizuje zlecenia dla kilku do kilkunastu klientów równocześnie).

Podstawowe usługi oferowane klientom w ramach tego segmentu to:

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

Outsourcing przedstawicieli handlowych polega na zapewnieniu terenowego zespołu przedstawicieli handlowych, wyposażeniu we wszystkie narzędzia pracy oraz nadzór nad jego prawidłowym funkcjonowaniem. Zadaniem zespołu jest w zależności od realizowanego projektu pozyskanie nowych lub obsługa dotychczasowych odbiorców towarów i

usług klienta. Usługa outsourcingu przedstawicieli handlowych jest kierowana do całego rynku (handel nowoczesny, tradycyjny, specjalistyczny). Działalność prowadzona jest w oparciu o standardy ISO 9001:2008.

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

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

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

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

SEGMENT E-BIZNES

W ramach segmentu E-biznes realizowane są usługi dedykowane sektorowi eCommerce, obejmujące obszary technologii, marketingu oraz fulfillment. W skład segmentu wchodzi działalność Divante Sp. z o.o. (obszar związany z IT dedykowanym dla eCommerce), a także operacje logistyczne oraz usługi procesowania zakupów wykonywane w spółce OEX E-Business Sp. z o.o. W skład segmentu wchodzi także zawiązana w listopadzie 2018 roku Spółka OEX24 Sp. z o.o. Spółka została powołana w celu realizacji procesów wsparcia nowoczesnego handlu na rynku krajowym i międzynarodowym, łączenia sprzedających i kupujących za pośrednictwem technologii. Spółka zarządza platformą eCommerce B2B – uniwersalnym narzędziem, które wspiera producentów i dystrybutorów w digitalizacji sprzedaży. Umożliwia i systematyzuje sprzedaż do klientów, zapewniając jednocześnie dostęp producentom towarów oraz dystrybutorom do nowych kontrahentów na rynku wewnętrznym i zewnętrznym. Dostarcza również szeroki zakres usług wspierających sprzedaż.

Usługi dla eCommerce świadczone przez spółki wchodzące w skład segmentu E-biznes to kompleksowe rozwiązania dla firm prowadzących sprzedaż on-line lub prowadzących sprzedaż off-line i planujących rozpocząć sprzedaż on-line w obszarach B2B oraz B2C. Ich realizacja może przebiegać w modelu End to End i obejmować strategiczne doradztwo w prowadzeniu handlu internetowego, konstruowanie planów biznesowych, projektowanie i tworzenie platform eCommerce, w oparciu o różne technologie, dostosowanie działań e-marketingowych i generowania ruchu, optymalizację użyteczności platform (UX – user experience), a także obsługę logistyczną e-sprzedaży wraz z magazynowaniem, pakowaniem, dostarczaniem i fiskalizacją zamówień oraz obsługą zwrotów. Usługi są oferowane wraz z kompleksową obsługą klienta podczas procesu sprzedaży oraz obsługą posprzedażową. Mogą być świadczone również jako indywidualne komponenty z całego łańcucha.

Fulfillment to logistyka polegająca na magazynowaniu produktów do sprzedaży, materiałów marketingowych i nagród w programach lojalnościowych oraz na realizacji zamówień złożonych na platformach eCommerce, polegającej na przygotowaniu produktów do wysyłki na zlecenie klienta lub konsumenta oraz ich dostawę za pośrednictwem odpowiednio dobranych firm kurierskich pod wskazany adres.. W ramach usługi oferowane są warsztaty i konsultacje z zakresu optymalnego zarządzania procesami, budowa i udostępnianie zintegrowanych z systemami klientów

rozwiązań informatycznych do zarządzania oraz zamawiania produktów i materiałów. W ramach obsługi logistycznej programów lojalnościowych i konsumenckich spółka OEX E-Business odpowiada za strategię projektu, jak i stronę taktyczną - dobór produktów i nagród, negocjacje z dostawcami, gromadzenie danych osobowych, personalizację nagród i komunikacji, dystrybucję i rozliczenia fiskalne.

Usługi w zakresie procesowania zakupów produktów przeznaczonych do dalszej odsprzedaży, materiałów marketingowych i opakowań oraz te związane z wyszukiwaniem i realizacją zakupów produktów do programów lojalnościowych i optymalizacją zakupów dla klientów w sektorze B2B polegają na analizie rynku, rekomendacji kryteriów wyboru przy zakupie produktów, optymalizacji kosztów zakupu oraz obsłudze 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 blisko 44.000 m² i pojemności 71.000 miejsc paletowych w oparciu o WMS (warehouse management system). Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2008.

SEGMENT BPO

Do dnia 17 października 2019 r. w skład tego segmentu wchodziły spółki ArchiDoc S.A., ArchiDoc MED Sp. z o.o. oraz Voice Contact Center Sp. z o.o. W związku z transakcją sprzedaży 100% akcji ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. od dnia 18 października 2019 r. zakres działalności segmentu obejmuje wyłącznie usługi świadczone przez Voice Contact Center Sp. z o.o. Począwszy od roku 2020 Emitent planuje zaprzestać wyodrębniania Segmentu BPO, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie podjęto decyzji o nowym podziale segmentowym.

Do dnia sprzedaży 100% akcji ArchiDoc S.A. spółka ta realizowała w ramach segmentu BPO usługi takie jak rejestrowanie, porządkowanie i procesowanie dokumentów. Efektem były dane dostępne w systemach klientów, skany dokumentów, kopie maili oraz nagrania rozmów w elektronicznym archiwum a także przechowywanie oryginałów dokumentów. Centralne archiwum papierowe, zlokalizowane w Chorzowie, było zarządzane w oparciu o własny, autorski system INDO. Usługi, które świadczone były przez Spółkę to między innymi:

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

Projekty realizowane w ramach obsługi procesów biznesowych to między innymi:

- dla firm ubezpieczeniowych - wsparcie rejestracji szkód, w tym rejestracja zdarzeń i pomoc w nagłych wypadkach, prowadzenie infolinii, obsługa dokumentacji i prowadzenie kancelarii;

- dla instytucji finansowych i firm z sektora publicznego – digitalizacja, prowadzenie kancelarii, archiwizacja, tworzenie i zarządzanie archiwami cyfrowymi.

Usługi zarządzania dokumentami i back office realizowane były w nowoczesnych centrach operacyjnych zlokalizowanych w Chorzowie i w Warszawie lub w lokalizacjach wskazanych przez klientów, albo w modelu mieszanym. Dane gromadzone były w dwóch wzajemnie niezależnych data center zarządzanych przez ArchiDoc S.A.

Spółka Voice Contact Center Sp. z o.o. dostarcza rozwiązania w obszarze customer experience. Może zaoferować kompleksowe wsparcie procesów biznesowych związanych z komunikacją z klientami, od ich pozyskania poprzez obsługę, rozwój współpracy oraz utrzymanie, a także może wspierać działania backoffice. Realizuje usługi obejmujące obsługę wszystkich kanałów kontaktu z klientem. Obejmują one obsługę połączeń telefonicznych sms, e-mail, chat, social media, video, voicebot, a także korespondencję tradycyjną. Główne usługi oferowane przez Spółkę to: prowadzenie kompleksowych i wielokanałowych biur obsługi klienta, obsługa procesów backoffice, badania CATI, wsparcie sprzedaży.

Projekty realizowane w ramach obsługi klienta to między innymi:

- dla firm handlowych i dystrybucyjnych ze szczególnym uwzględnieniem eCommerce i FMCG – infolinia produktowa i usługowa, helpdesk dla użytkowników/klientów systemów i aplikacji, obsługa i rozpatrywanie reklamacji z logistyką rekompensacyjną, sprzedaż produktów i usług, lojalizacja klientów, generowanie leadów, działania backoffice, np. związane z opisami produktów i tworzenie baz wiedzy, badania CATI i inne;
- dla firm medycznych – umawianie i potwierdzanie wizyt, dosprzedaż usług komercyjnych, wsparcie diagnostyki zdalnej;
- dla firm z sektora finansowego – obsługa klienta np. infolinia dla klienta masowego banku, wsparcie sprzedaży poprzez dosprzedaż produktów i lojalizację klientów np. firmy pożyczkowej, badania CATI dla banków;
- dla firm z sektora ubezpieczeniowego – rejestracja i obsługa szkód, wsparcie assistance, helpdesk dla użytkowników systemów ubezpieczyciela, infolinia produktowa, badania CATI, umawianie spotkań dla agentów, projekty backoffice wspierające operacyjną działalność ubezpieczyciela i sieci sprzedaży.

Spółka świadczy usługi dla większości sektorów biznesowych. Poza wymienionymi powyżej m.in. także dla przedstawicieli branż: motoryzacyjnej, paliwowej, wydawniczej, turystycznej, deweloperskiej.

Usługi świadczone są w nowoczesnych centrach operacyjnych w Warszawie, Łodzi i Lublinie, które dysponują ponad 700 profesjonalnymi stanowiskami contact center.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej, spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz spółki stowarzyszonej i współzależnej, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego,

przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczonego z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, spółka stowarzyszona i współzależna ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

[Inwestycje w jednostki stowarzyszone](#)

Grupa kwalifikuje te jednostki jako stowarzyszone, na które Jednostka Dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Jednostkę Dominującą udziałów metodą praw własności. Stosowane zasady rachunkowości oraz rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Jednostki Dominującej są jednakowe. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może również wynikać ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku. Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości lub jej odwrócenia, gdy odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest zasadny.

Grupa w okresie objętym sprawozdaniem posiadała jedną jednostkę stowarzyszoną Face and Look S.A., której 31% akcji zostało nabytych 31 października 2018 r.

[Wspólne przedsięwzięcie](#)

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenie umowne, na mocy którego dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Wyniki wspólnych przedsięwzięć Grupa wycenia metodą praw własności od dnia kiedy podmiot uzyskuje status wspólnego przedsięwzięcia według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach.

Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą nabycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

1. suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
2. wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdanie z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy ww. suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Udziały w innych jednostkach

Udziały w innych jednostkach obejmują instrumenty kapitałowe innych jednostek, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na te jednostki.

Udziały w innych jednostkach są początkowo wyceniane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Dla wszystkich posiadanych inwestycji, Grupa przyjęła opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej w wyniku finansowym.

Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Grupy do otrzymania płatności.

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej oraz jej spółek zależnych jest złoty polski (PLN). Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna przeliczane są na PLN przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na PLN przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane są po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji, na koniec każdego roku podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Licencje	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat

Za wyjątkiem sieci dystrybucyjnej, wskazanej w punkcie 4, Grupa nie posiada składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Prace badawcze i rozwojowe

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe są aktywowane, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakłady na prace rozwojowe ujmowane są według cen nabycia / kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów z realizacji danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości co najmniej raz w roku – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy pojawią się przesłanki utraty wartości wskazujące na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Maszyny i urządzenia	2-5 lat
Środki transportu	2- 5 lat
Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częściami składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

[Prawa do użytkowania aktywów \(na 31.12.2018 roku rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego\)](#)

Polityka rachunkowości stosowana po dniu 1 stycznia 2019 r. (MSSF 16)

Na początku umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie. Aby ocenić, czy umową przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania klient dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Data rozpoczęcia leasingu to data, w której leasingodawca udostępniła bazowy składnik aktywów, czyli taki który stanowi przedmiot leasingu i w przypadku którego leasingodawca zapewnił leasingobiorcy prawo do użytkowania tego składnika aktywów, do użytkowania przez leasingobiorcę.

Grupa jako leasingodawca

Grupa ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. W ramach leasingu finansowego następuje przekazanie przez Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków związanych z tytułem prawnym, w związku z czym należne opłaty leasingowe Grupa traktuje jako spłaty należności głównej i przychody finansowe, które są dla niej zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za świadczone usługi.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny. Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu liniowo przez okres trwania leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

W dacie rozpoczęcia ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu).

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu skorygowaną o wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Grupę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Okres leasingu szacuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Umowa na czas nieokreślony traktowana jest jako umowa z opcją wielokrotnego przedłużenia. Ocena takiej opcji podlega obowiązkowo aktualizacji tylko w przypadku zajścia istotnego zdarzenia lub istotnej zmiany w okolicznościach, które pozostają pod kontrolą Grupy i mają wpływ na to, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została uwzględniona w tych ustaleniach. Przykładami znaczących zdarzeń lub zmian w okolicznościach są:

- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, których nie przewidziano w dacie rozpoczęcia,
- znaczącą modyfikację lub dostosowanie bazowego składnika aktywów, których nie spodziewano się w dacie rozpoczęcia,
- rozpoczęcie subleasingu bazowego składnika aktywów przez okres dłuższy niż wcześniej określony okres leasingu oraz
- decyzję biznesową podjętą przez Grupę, która ma bezpośrednie znaczenie w kontekście skorzystania lub nieskorzystania z opcji np. decyzję o przedłużeniu leasingu składnika aktywów komplementarnych, o zbyciu alternatywnego składnika aktywów lub zbyciu spółki, w której wykorzystuje się składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego w rezultacie ewentualnej aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu obowiązywania umowy.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, a jeżeli stopy tej nie można łatwo ustalić, za pomocą krańcowej stopy procentowej Grupy.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez Grupę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tej opcji; oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Grupa może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych; oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty te nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów, Grupa ujmuje w zysku lub stracie za okres sprawozdawczy zarówno:

- odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu; oraz
- zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu) prezentowane są oddzielnie od innych zobowiązań, w podziale na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

W przypadku leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w ramach których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Grupa ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

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

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

[Polityka rachunkowości stosowana przed dniem 1 stycznia 2019 roku \(MSR 17\)](#)

Grupa jako leasingobiorca

Leasing jest klasyfikowany jako finansowy, gdy warunki umowy przenoszą istotnie całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z prawa własności na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy

koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwale podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu użytkowania.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w sprawozdaniu z wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów.

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Grupa staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Na moment początkowego ujęcia, Grupa wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej powiększonej o, w przypadku składnika aktywów finansowych, który nie wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, koszty transakcji, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Wycena po początkowym ujęciu:

a) Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

W szczególności do tej kategorii Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym są wykazywane jako utrzymywane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmują się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmują jako pozostałe zyski/straty. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmują się w pozycji przychodów finansowych.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku i 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii.

c) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny wg zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii:

- pożyczki, które nie spełniają testu SSPI (gdy przepływy z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek),
- pochodne instrumenty finansowe.

Zysk lub stratę z wyceny do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły. Te zyski/straty z wyceny do wartości godziwej zawierają również wynikające z umowy otrzymane odsetki od instrumentów finansowych zaliczonych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się w wyniku bieżącym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Grupa dla wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Grupa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności dla każdej spółki Grupy. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: do 30 dni, od 30 do 60 dni, od 60 do 90 dni, powyżej 90 dni.

Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Grupa wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich trzech lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia składają się koszty zakupu oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące odnoszące się do jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, w części która należy do akcjonariuszy innych niż akcjonariusze Spółki Dominującej.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku, gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 25.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim koszty wstępne dotyczące prowadzonych projektów oraz czynsze najmu.

Do kosztów wstępnych prowadzonych projektów Grupa zalicza między innymi koszty dopasowania systemów, koszty reorganizacji magazynu w celu wprowadzenia nowego projektu do magazynu. Czas rozliczania tych kosztów zależy od okresu, na jaki Grupa zawarła umowę świadczenia usług. Jeśli umowa zawarta jest na czas określony Grupa rozpoznaje koszty w okresie trwania tej umowy. Jeśli umowa zawarta jest na czas nieokreślony Grupa rozpoznaje koszty w okresie 5 lat od terminu rozpoczęcia trwania projektu, czyli od wygenerowania pierwszego przychodu.

Przychody ze sprzedaży

Grupa stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

- Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupa – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków i opłat). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

- Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

- Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do

danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie przysługuje egzekwulne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Świadczenie usług w segmencie zarządzana sieciami punktów sprzedaży

Dla właściwej interpretacji wyników finansowych uzyskanych przez spółki: TELL Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. oraz PTI Sp. z o.o. należy wyjaśnić odmienny sposób ujmowania w księgach tych spółek rozliczania sprzedaży telefonów komórkowych i sprzętu telekomunikacyjnego w ramach ofert poszczególnych operatorów telefonii komórkowej. Niezależnie od odmiennego sposobu rozliczania przez poszczególnych operatorów, rezultat tych operacji jest neutralny wynikowo.

ORANGE

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

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

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

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

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

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

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

T-Mobile

Spółka otrzymuje od Operatora telefony przeznaczone do sprzedaży z usługami abonamentowymi w powierzenie. Jeżeli sprzedaż jest dokonana zgodnie z obowiązującymi procedurami, telefon zostaje uznany za rozliczony. W przypadku niektórych ofert, konieczny jest wykup sprzętu na żądanie i wystawiana jest faktura sprzedaży z 7 dniowym terminem płatności. Telefon może być nadal sprzedany klientowi z ofertą abonamentową.

PLUS

Spółka PTI Sp. z o.o. zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup oraz przyjęcie telefonów w tzw. komis. W pierwszym wariantcie, zakup następuje w cenach rynkowych. Powstaje wówczas zobowiązanie spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach spółki pojawia się zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu.

W drugim modelu Spółka otrzymuje od spółki dystrybucyjnej operatora telefony w komis. Nie powstaje wówczas zobowiązanie spółki oraz nie pojawia się zapas magazynowy. Sprzedaż telefonu komisowego jest sprzedażą obcą.

Sprzedaż telefonów klientom może następować w formie sprzedaży gotówkowej lub ratalnej i dokonuje się w punkcie sprzedaży (salonie firmowym).

W przypadku sprzedaży gotówkowej, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z operatorem, operator przyznaje spółce prowizję w kwocie równej wartości poniesionej straty na danej transakcji. W efekcie, dla spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy. Jest to sprzedaż własna.

W przypadku sprzedaży ratalnej telefonu będącego własnością Spółki, wystawiana jest korekta faktury zakupu przez operatora, a tym samym zmniejsza się zobowiązanie Spółki i stan magazynowy. Realizowana jest w takim przypadku sprzedaż obca.

Spółka prowadzi również sprzedaż telefonów handlowcom działającym na rynku biznesowym, którzy następnie sprzedają je swoim klientom. W tym przypadku sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od spółki dystrybucyjnej operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku sprzedaży gotówkowej, przy czym to Spółka kompensuje handlowcom stratę na transakcji sprzedaży telefonu klientowi w cenie promocyjnej w postaci odpowiedniej prowizji (uzyskanej uprzednio od operatora).

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty rodzajowe, głównie takie jak: wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty wynagrodzeń pracowników, koszty usług obcych oraz koszty zużytych materiałów i energii.

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz rezerwy na bonusy. Rezerwy na urlopy kalkulowane są na podstawie średniego wynagrodzenia oraz ilości dni urlopowych z okresów ubiegłych niewykorzystanych do dnia 31 grudnia 2019 roku. Rezerwy na bonusy szacowane są na podstawie warunków umownych uzgodnionych z uprawnionymi osobami.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Wycena wartości firmy

Założenia przyjęte do przeprowadzenia testu na utratę wartości „wartości firmy” zostały przedstawione w nocie 3. Główne założenia odnoszą się do stopy dyskontowej, realizowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz stopy wzrostu.

W przypadku szacowanych przepływów pieniężnych za 2020 rok, zawierają one szacowany przez Grupę wpływ pandemii koronawirusa na sytuację poszczególnych ośrodków generujących środki pieniężne.

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do należności handlowych

Kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modelu i danych wejściowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny oczekiwanych strat kredytowych zastosowanej przez Grupę znajduje się w punkcie Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Spółki Grupy w swoich modelach wykorzystują informacje historyczne pochodzące ze swoich systemów księgowych.

Wycena zobowiązań z tytułu leasingu oraz prawa do użytkowania składnika aktywów

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Grupa ujmuje i wycenia należności/zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, a także aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe oraz odpowiednie stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. W październiku 2018 r. Unia Europejska zatwierdziła interpretację KIMSF 23 Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu, która obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Interpretacja ta wyjaśnia w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 w przypadku, gdy występuje niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja ta nie miała wpływu na wartość kapitałów własnych Grupy na moment jej pierwotnego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 r.

Wycena przychodu ze sprzedaży akcji Spółki ArchiDoc S.A.

Dnia 17 października 2019 roku, OEX S.A. podpisał umowę sprzedaży 100% akcji spółki zależnej ArchiDoc S.A. Wstępna cena sprzedaży akcji wyniosła 65 mln PLN. OEX S.A. przysługują też dopłaty do ceny sprzedaży, należne w wypadku przekroczenia przez ArchiDoc S.A. ustalonej wartości znormalizowanej EBITDA w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

Faktycznie zrealizowane wartości przychodu ze sprzedaży akcji ArchiDoc mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wyniku Grupy. Szczegółowe informacje na temat szacunków wartości dopłat do wstępnej ceny sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. znajdują się w notcie nr 20.

1. Segmenty operacyjne

Przychody i wyniki segmentów operacyjnych:

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH						
	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży	Wsparcie sprzedaży	E-biznes	BPO*	Nie przypisane	Ogółem*
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU						
Przychody od klientów zewnętrznych	190 524	190 303	171 942	77 911		630 680
Przychody ze sprzedaży między segmentami	37	1 128	2 396	61	5 379	9 001
Przychody ogółem	190 561	191 431	174 338	77 972	5 379	639 681
Wynik operacyjny segmentu	18 034	- 3 514	- 821	6 912	- 4 843	15 768
EBITDA	30 784	- 592	8 952	12 969	- 4 283	47 830
Amortyzacja	12 750	2 922	9 773	6 056	560	32 061
Przychody finansowe						806
Koszty finansowe						11 636
Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów						24 565
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)						- 134
Zysk brutto						29 369
Podatek dochodowy						7 402
Zysk netto						21 967
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU						
Przychody od klientów zewnętrznych	208 992	160 097	166 143	73 472	42	608 747
Przychody ze sprzedaży między segmentami	27	2 463	2 903	90	6 175	11 658
Przychody ogółem	209 019	162 560	169 047	73 562	6 217	620 405
Wynik operacyjny segmentu	16 702	3 737	5 983	6 643	- 5 336	27 730
EBITDA	18 867	5 808	8 122	8 606	- 5 113	36 292
Amortyzacja	2 165	2 071	2 139	1 963	223	8 562
Przychody finansowe						310
Koszty finansowe						6 999
Zysk brutto						21 045
Podatek dochodowy						4 758
Zysk netto						16 287

* bez wyłączenia ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonych do sprzedaży (Zarząd Grupy analizował wyniki segmentów bez uwzględnienia sprzedaży udziałów/akcji)

Grupa ma jednego kontrahenta, którego udział w obrotach Grupy przekroczył 10%. Grupa zrealizowała 12,5% swoich obrotów z tym podmiotem. Przychody z tym kontrahentem realizowane są przez spółkę należącą do segmentu „Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży”.

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

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży	Wsparcie sprzedaży	E-biznes	BPO*	Nie przypisane	Ogółem*
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU						
Wynik operacyjny z wyłączeniem wpływu MSSF 16	17 243	- 3 581	- 1 919	6 819	- 4 855	13 707
EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF 16	19 720	- 1 165	1 539	8 665	- 4 603	24 156

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

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Polska	464 431	487 443
Europa	109 319	67 396
Azja	1 261	1 466
Afryka	647	104
Ameryka Północna	1 806	436
Razem przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	577 464	556 845
Polska - działalność przeznaczona do sprzedaży	53 216	51 902
Razem przychody ze sprzedaży	630 680	608 747

2. Inwestycje w jednostkach powiązanych

W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OEX S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU WCHODZĄ:

- JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - OEX S.A.
- SPÓŁKI ZALEŻNE PRZEDSTAWIONE W PONIŻSZEJ TABELI:

SPÓŁKI ZALEŻNE			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
PTI Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Merservice Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
Divante Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03	
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	
OEX 24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	

- SPÓŁKA STOWARZYSZONA

SPÓŁKI STOWARZYSZONE			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Face and Look S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	0	31

- SPÓŁKA WSPÓŁZALEŻNA

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

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółka współzależna 4Shops Sp. z o.o. oraz spółka stowarzyszona Face and Look S.A. z siedzibą w Warszawie podlegają konsolidacji metodą praw własności.

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

Przedmiotem działalności spółek Grupy jest świadczenie usług dla biznesu.

ZMIANY STRUKTURY GRUPY OEX W 2019 ROKU:

W roku 2019 Grupa nabyła 50% udziałów w Spółce 4Shops Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będącej wspólnym przedsięwzięciem. Cena nabycia 50% udziałów w tej Spółce wyniosła 500 tys. PLN.

Kluczowe pozycje sprawozdania finansowego spółki 4Shops Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Klimczaka 1 za 2019 rok prezentują się następująco (w tys. PLN):

	31.12.2019
Aktywa trwałe	194
Aktywa obrotowe	541
Kapitał własny	278

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	457
Wynik netto za 2019 rok	-722
Wynik netto za okres przynależności do Grupy OEX	-201

Kapitał zakładowy 4Shops Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 502,5 tys. PLN i dzieli się na 10 050 udziałów o wartości 50 PLN za każdy udział.

Zbycie akcji Spółki ArchiDoc S.A.

Dnia 17 października 2019 roku, OEX S.A. podpisała z Offsite Archive Storage & Integrated Services Ltd. z siedzibą w Dublinie umowy dotyczące sprzedaży 4 250 000 akcji w kapitale zakładowym ArchiDoc S.A. z siedzibą w Chorzowie, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Szczegółowe informacje na temat transakcji sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. oraz wpływu sprzedaży na wynik Grupy OEX za 2019 znajdują się w nocie nr 20.

ZMIANY STRUKTURY GRUPY OEX W 2018 ROKU (OKRES PORÓWNYWALNY):

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

W dniu 6 kwietnia 2018 r. została powołana Spółka ArchiDoc MED Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie. 100% udziałów w ww. spółce posiada ArchiDoc S.A. Kapitał zakładowy ArchiDoc MED Sp. z o.o. wynosi 50 tys. PLN. W związku ze sprzedażą 100% akcji ArchiDoc S.A., Grupa utraciła kontrolę nad ArchiDoc MED Sp. z o.o. dnia 17 października 2019 r.

W dniu 9 listopada 2018 r. została powołana Spółka OEX 24 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Grupa posiada 100% udziałów w Spółce. Na dzień utworzenia, kapitał zakładowy OEX24 Sp. z o.o. wynosił 1 000 tys. PLN. Grupa posiada 100% udziałów w Spółce. OEX24 Sp. z o.o. została powołana celem realizacji procesów wsparcia nowoczesnego handlu krajowego i międzynarodowego oraz łączenia sprzedających i kupujących za pośrednictwem technologii. Spółka zarządza platformą eCommerce B2B, która wspiera producentów i dystrybutorów w digitalizacji kanałów sprzedaży. Umożliwia i ułatwia sprzedaż międzynarodową, zapewniając dostęp do klientów na wybranych rynkach. Dostarcza również szeroki zakres usług wspierających sprzedaż, między innymi e-marketing. Spółka wchodzi w skład segmentu operacyjnego E Biznes Grupy Kapitałowej OEX.

Nabywanie spółki stowarzyszonej w 2018 roku:

Dnia 31 października 2018 r. spółka Grupy OEX nabyła 31% akcji spółki Face and Look S.A. Spółka działa od 2012 roku, prowadzi portal internetowy oraz inwestuje w sklep internetowy z asortymentem health&beauty. Przychody generuje ze sprzedaży produktów kosmetycznych w segmencie B2C oraz z działań marketingowych w ramach programu lojalnościowego F&L Club. Współpracuje aktywnie z niezależnymi drogeriami na rynku krajowym. Face&Look buduje własną bazę konsumencką, do której komunikuje treści związane z tematyką life-style.

Kluczowe pozycje sprawozdania finansowego spółki Face and Look S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Klimczaka 1 za 2018 i 2019 rok prezentują się następująco (w tys. PLN):

	31.12.2018	31.12.2019
Aktywa trwałe	-	-
Aktywa obrotowe	255	72
Kapitał własny	15	-200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240	272
Wynik netto za 2018 rok	62	
Wynik netto za 2019 rok		-174

Kapitał zakładowy Face and Look S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 100 tys. PLN i dzieli się na 10 000 000 akcji o wartości 0,01 PLN za każdą akcję.

3. Wartość firmy

Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
WARTOŚĆ FIRMY		
Stan na początek okresu	116 545	116 545
Utrata kontroli nad spółką zależną ArchiDoc S.A. (-)	- 36 526	
Wartość brutto na koniec okresu	80 019	116 545
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Wartość firmy na koniec okresu	80 019	116 545

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wynika z nabycia akcji lub udziałów spółek przez podmiot dominujący oraz nabycia przez spółki zależne zorganizowanych części przedsiębiorstwa:

	31.12.2019	31.12.2018
Taurus	1 202	1 202
Havo	20 096	20 096
Europhone Sp. z o.o.	8 732	8 732
Solex	10 611	10 611
Cel-R	2 876	2 876
PTI Sp. z o.o.	10 061	10 061
Maximum	6 879	6 879
OEX Cursor S.A.*	4 238	4 238
OEX e-Business Sp. z o.o.*	4 786	4 786
Divante Sp. z o.o.	1 864	1 864
Pro People Sp. z o.o.	4	4
Merservice Sp. z o.o.	3 813	3 813
ArchiDoc S.A. (spółka sprzedana poza Grupę OEX w dniu 17.10.2019 r.)		36 526
Voice Contact Center Sp. z o.o.	4 858	4 858
Wartość firmy razem	80 019	116 545

* Wartość firmy powstała przy objęciu kontroli Grupy nad Spółką Cursor S.A. dotyczy zarówno działalności realizowanej po podziale ww. spółki na OEX Cursor S.A. i OEX E-Business Sp. z o.o. Podział wartości firmy na wartość alokowaną do Spółki OEX Cursor S.A. i OEX e-Business nastąpił w roku 2018 w oparciu o średnią z dwóch wartości: udziału poszczególnych spółek w EBIT oraz udziału kapitałów własnych tych spółek.

Grupa przeprowadziła wewnętrzne testy na utratę wartości „wartości firmy” na dzień bilansowy. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości firmy. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

ÓŚRODEK GENERUJĄCY PRZEPIŁY PNIĘŻNE

Wartością użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

31.12.2018

Nazwa firmy	Euro-Phone, Solex, Cel-R	PTI, Maksimus	Taurus, Havo	Cursor	E-Business	Divante	Merservice	VCC	ArchiDoc
Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	8,55%	8,55%	8,55%	10,31%	9,61%	9,96%	10,31%	10,26%	9,96%
Stopa wzrostu po okresie budżetowym	0%	0%	0%	2%	2%	2%	0%	0%	1%

31.12.2019

Nazwa firmy	Euro-Phone, Solex, Cel-R	PTI, Maksimus	Taurus, Havo	Cursor	E-Business	Divante	Merservice	VCC
Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	8,34%	8,34%	8,34%	12,34%	12,34%	9,34%	9,34%	9,34%
Stopa wzrostu po okresie budżetowym	0%	0%	0%	1%	2%	2%	0%	0%

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- przepływy pieniężne;
- stopy dyskontowe;
- stopa wzrostu zastosowana do szacowania przepływów pieniężnych poza okres budżetowy.

Przepływy pieniężne – bazują na wartościach osiągniętych w okresach poprzedzających okres budżetowy oraz bazujących na nich ostrożnych szacunkach dotyczących przyszłości.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

Stopa dyskontowa oraz stopa wzrostu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęta do wyznaczenia wartości odzyskiwanej została wyrażona w wartościach realnych, tj. z pominięciem inflacji. Przepływy pieniężne oraz stopa dyskontowa są zgodne z metodologią MSR 36.

Założenia dotyczące udziału w rynku – założenia te są istotne, ponieważ kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa spółek Grupy. może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udział spółek Grupy w rynku będzie w okresie budżetowym stabilny.

Szacowana stopa wzrostu po okresie szczegółowej prognozy – zakładana dla spółek zależnych Divante Sp. z o.o. oraz OEX E-Business i Cursor (w pozostałych podmiotach ostrożnie nie zakładano).

Czynnik ryzyka specyficznego - dla każdej ze spółek/ośrodka wypracowującego środki pieniężne dokonano analizy sprawdzalności prezentowanych wcześniej prognoz wyników oraz dokonano oceny zaprezentowanych prognoz wyników względem zrealizowanych w okresie bazowym. Czynnikiem ryzyka specyficznego jest wypadkową wskazanych poniżej korekt, poprzez sumę czynników:

- korekta z tytułu stopnia wykonania prognozy zysku operacyjnego na 2019 rok – korekta ta wynika z zasadności uwzględnienia wytycznych MSR, zgodnie z którymi w testach na utratę wartości aktywów (bazujących na prognozach Zarządu) należy uwzględnić historyczną trafność prognoz Zarządu. Kierując się tymi wytycznymi, w testach na utratę wartości przyjęto, iż im niższy stopień realizacji prognoz na 2019 rok (dotyczy to prognoz, na których oparto testy na utratę wartości na koniec 2018 roku), tym wyższe ryzyko związane z aktualnymi prognozami finansowymi Zarządu (tj. prognozami, na których oparto testy na koniec 2019 roku).
- korekta z tytułu założonej przyszłej (w latach 2020-2024) rentowności operacyjnej segmentu związanego z testowaną „wartością firmy” – korekta ta wynika z zasadności uwzględnienia zależności empirycznej między założoną przyszłą rentownością, a ryzykiem inwestycyjnym (im wyższa oczekiwana rentowność, w porównaniu do rentowności historycznej, tym wyższe ryzyko nieosiągnięcia tego założonego poziomu rentowności).

Dodatkowym eksperckim elementem ryzyka specyficznego, korygującym jego poziom jest stabilność i przewidywalność segmentu, w którym działa testowana jednostka (OWŚP). Dla znacznie bardziej stabilnych biznesowo spółek z segmentu „Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży” (Tell Sp. z o.o., PTI Sp. z o.o., Euro-Phone Sp. z o.o.) należy zastosować czynnik ryzyka na poziomie 0,0%. Natomiast dla jednostek działających w pozostałych obszarach (e-biznes, BPO, wsparcie sprzedaży) zasadne jest wskazanie wyższego wskaźnika 1 %.

WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY ZAŁOŻEŃ

W przypadku oszacowania wartości użytkowej kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną skorygowaną o wartość księgową aktywów netto.

W testach na utratę wartości „Wartości Firmy” wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2020 - 2024 o 1%:

Nazwa firmy	Euro-Phone, Solex, Cel-R	PTI, Maksimus	Taurus, Havo	Cursor	E-Business	Divante	Merservice	VCC
Stopa dyskontowa	8,34%	8,34%	8,34%	12,34%	12,34%	9,34%	9,84%	9,84%
Stopa dyskontowa skorygowana	9,34%	9,34%	9,34%	13,34%	13,34%	10,34%	10,84%	10,84%
Wynik testu	brak utraty	brak utraty	brak utraty	brak utraty	brak utraty	brak utraty	brak utraty	brak utraty

4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne.

	Licencje i oprogramowanie	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	W trakcie wytwarzania	Razem
STAN NA 31.12.2019 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	12 571	487	10 237	1 341	24 636
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 3 643	- 329	- 4 384		- 8 356
Wartość bilansowa netto	8 928	158	5 853	1 341	16 280
STAN NA 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	7 978	487	9 378	7 456	25 299
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 5 009	- 299	- 3 227		- 8 535
Wartość bilansowa netto	2 969	188	6 151	7 456	16 764

	Licencje i oprogramowanie	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	W trakcie wytwarzania	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	2 970	188	6 151	7 455	16 764
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	7 766		1 614	3 652	13 032
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 7		- 13	- 9 004	- 9 024
Amortyzacja (-)	- 1 562	- 30	- 1 487		- 3 079
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)	- 239		- 412	- 762	- 1 413
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	8 928	158	5 853	1 341	16 280
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	3 192	218	4 153	4 067	11 630
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 034		2 748	7 436	11 219
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)			- 5	- 4 048	- 4 053
Amortyzacja (-)	- 1 256	- 30	- 745		- 2 032
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	2 970	188	6 151	7 455	16 764

	31.12.2019	31.12.2018
AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ODNIESIONA W:		
Koszty sprzedaży	915	521
Koszty ogólnego zarządu	260	230
Koszt własny sprzedaży	1 904	1 281
Stan na koniec okresu	3 079	2 032

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Grupie OEX najistotniejszym składnikiem pozostałych wartości niematerialnych o łącznej wartości 5 853 tys. PLN są:

- koszty zakończonych prac rozwojowych w spółce należącej do segmentu e-Business w wysokości 1 356 tys. PLN,
- opłaty za przejęcie praw i obowiązków wynikających z umów najmu lokali w spółkach należących do segmentu zarządzania sieciami punktów sprzedaży w wysokości 1 155 tys. PLN,
- wartość sieci dystrybucyjnej w spółce należącej do segmentu zarządzania sieciami punktów sprzedaży o wartości 2 000 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Grupie OEX najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania w łącznej wartości 1 341 tys. PLN są:

- rozwiązanie do budowania front-endów sklepów internetowych o wartości 856 tys. PLN,
- program umożliwiający uruchamianie programów lojalnościowych w sieciach sprzedaży o wartości 328 tys. PLN.

Projekty mają być przyjęte do użytkowania w 2020 roku.

W obydwu prezentowanych okresach:

- Grupa Kapitałowa nie posiadała wartości niematerialnych, do których miała ograniczony tytuł prawny,
- nie występowały zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

W Grupie OEX składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest wartość sieci dystrybucyjnej, wskazanej w poprzednim punkcie o wartości 2 000 tys. PLN.

Zarząd uznał, iż z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów przestanie generować wpływy pieniężne netto. Brak zdefiniowania okresu użytkowania wartości sieci odzwierciedla charakter tego składnika aktywów w generowaniu przyszłych wartości dla Grupy. Przeprowadzony test na utratę wartości wykazał, iż wartość odzyskiwalna sieci jest wyższa od wartości księgowej.

Zastosowany model testujący jest analogiczny do założeń do testów wartości firmy dla Segmentu Telco. Główne założenia:

Okres prognozy	5 lat
Stopa dyskontowa	8,34%
Stopa wzrostu po okresie budżetowym	0%

W teście na utratę wartości wykonano również symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2020 – 2024 o 1%. Nie otrzymano utraty wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
STAN NA 31.12.2019 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	9 296	761	10 169	105	20 331
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 5 553	- 568	- 4 925		- 11 046
Wartość bilansowa netto	3 743	193	5 244	105	9 285
STAN NA 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	15 346	11 262	20 052	1 163	47 823
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 9 086	- 4 912	- 8 676		- 22 674
Wartość bilansowa netto	6 260	6 350	11 376	1 163	25 149

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, pozycja rzeczowych aktywów trwałych zawiera wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego (MSR 17). Począwszy od 1 stycznia 2019 r. aktywa te prezentowane są w odrębnej pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. Wartość bilansową pozycji „Aktywów z tytułu prawa do użytkowania” przedstawiono w nocie nr 6.

Różnica pomiędzy saldem bilansowym rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 r. w wysokości 9 293 tys. PLN a saldem wykazany w tabeli ruchu stanowi wartość zaliczek na zakup rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 8 tys. PLN.

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 31.12.2019 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	6 260	6 350	11 376	1 163	25 149
Zmiana klasyfikacji prawa do użytkowania aktywów	- 1 829	- 6 331	- 5 557		- 13 717
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	4 431	19	5 819	1 163	11 432
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 167	427	2 292	3 315	8 201
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 276	- 70	- 334	- 4 003	- 4 683
Amortyzacja (-)	- 1 412	- 107	- 1 062		- 2 581
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)	- 1 167	- 76	- 1 471	- 370	- 3 084
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	3 743	193	5 244	105	9 285
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	6 349	4 506	11 612	770	23 238
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 530	5 396	1 678	2 697	12 301
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 474	- 551	- 321	- 2 101	- 3 446
Inne zmiany wartości (+/-)		- 211		- 203	- 413
Amortyzacja (-)	- 2 146	- 2 790	- 1 593		- 6 530
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	6 260	6 350	11 376	1 163	25 149

	31.12.2019	31.12.2018
AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ODNIESIONA W:		
Koszty sprzedaży	958	803
Koszty ogólnego zarządu	734	1 094
Koszt własny sprzedaży	889	4 632
Stan na koniec okresu	2 581	6 530

W obydwu prezentowanych okresach:

- Grupa Kapitałowa nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych, do których miała ograniczony tytuł prawny,

- nie występowały zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (na 31.12.2018 roku rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego)

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 01.01.2019 roku	107 703	1 829	6 331	5 557	121 420
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	4 023	896	5 563	2 352	12 834
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 2 790		- 626	- 973	- 4 389
Amortyzacja (-)	- 18 826	- 224	- 3 034	- 218	- 22 302
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)	- 21 428	- 1 078	- 1 832	- 4 291	- 28 629
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	68 682	1 423	6 402	2 427	78 934

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

W danych finansowych za 2019 i 2018 rok wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – aktywa finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (WKZ)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGWF)	5 - aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody (AWCD)	

W danych finansowych za 2019 i 2018 rok wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – zobowiązania finansowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym (ZWKZ)	3 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 – zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (ZWGWF)	4 - zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF 9)

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		WKZ	WGWF	IPZ	Poza MSSF 9	
STAN NA 31.12.2019 ROKU						
AKTYWA TRWAŁE						
Należności i pożyczki	7.2	926				926
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	7.2	5 008				5 008
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			500			500
AKTYWA OBROTOWE						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	102 946				102 946
Pożyczki	7.2	133				133
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	7.2	2 447				2 447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	55 729				55 729
Kategoria aktywów finansowych razem		167 189	500			167 689

STAN NA 31.12.2018 ROKU						
AKTYWA TRWAŁE						
Należności i pożyczki	7.2	1 285				1 285
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			500			500
AKTYWA OBROTOWE						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	126 968				126 968
Pożyczki	7.2	21				21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	26 580				26 580
Kategoria aktywów finansowych razem		154 854	500			155 354

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9				Razem
		ZWKZ	ZWGWFF	IPZ	Poza MSSF 9	
STAN NA 31.12.2019 ROKU						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	6 958				6 958
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		59 742				59 742
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		5 013				5 013
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	53 094	29			53 123
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	29 682				29 682
Zobowiązania z tytułu faktoringu		9 169				9 169
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	16	19 891				19 891
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	16	3 420				3 420
Kategoria zobowiązań finansowych razem		186 969	29			186 998
STAN NA 31.12.2018 ROKU						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	48 248				48 248
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 227				6 227
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	59 281	49			59 330
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	36 850				36 850
Zobowiązania z tytułu faktoringu		11 312				11 312
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 557				3 557
Kategoria zobowiązań finansowych razem		165 474	49			165 523

7.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek. W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu w jednej pozycji. W osobnej pozycji ujęte są należności z tytułu najmu i leasingu w związku z wejściem w życie MSSF 16. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności a także należności z tytułu najmu i leasingu w związku z wejściem w życie MSSF 16. Klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 10.

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI			
AKTYWA TRWAŁE			
Należności		765	1 134
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		5 008	
Pożyczki		161	151
Należności i pożyczki długoterminowe		5 934	1 285
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		113 511	137 132
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		2 447	
Pożyczki		133	21
Należności i pożyczki krótkoterminowe		116 091	137 153
Należności i pożyczki, w tym:		122 025	138 438
Należności	10	121 731	138 266
Pożyczki	7.6	294	172

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota nr 7.6 dotycząca wartości godziwej).

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
POŻYCZKI			
Wartość brutto:			
Stan na początek okresu		172	12
Kwota pożyczek udzielonych w okresie		357	213
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową		15	2
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)		- 250	- 55
Wartość brutto na koniec okresu		294	172
Odpisy z tytułu utraty wartości:			
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu			
Wartość bilansowa na koniec okresu		294	172

Grupa wycenia pożyczki według wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski oraz straty ujęte w działalności finansowej dotyczące tej kategorii aktywów finansowych, zaprezentowano w notcie nr 19.

Wartość bilansowa netto należności handlowych i pożyczek odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe.

7.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU				
Kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe oraz kredyty terminowe	29 682	6 958	36 832	48 248
Pożyczki			18	

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	29 682	6 958	36 850	48 248
--	--------	-------	--------	--------

W dniu 17 października 2019 r. w związku ze sprzedażą akcji spółki ArchiDoc S.A., Grupa spłaciła całość kredytów terminowych w kwocie 37 706 tys. PLN, powiększonych o należne odsetki oraz koszty wcześniejszej spłaty zobowiązań, tj. łącznie 38 158 tys. PLN, zaciągniętych w roku 2017 na zakup akcji ArchiDoc S.A. i jednocześnie przedłużyła okres dostępności kredytów obrotowych do końca kwietnia 2020, przedłużony następnie do końca października 2020.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 7.6.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 26 dotycząca ryzyka):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności / data spłaty ostatniej raty	Wartość pozostałej do spłaty kwoty kredytów inwestycyjnych/ przyznane limity kredytów obrotowych		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
STAN NA 31.12.2019 ROKU							
KREDYTY INWESTYCYJNE (TERMINOWE)							
ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	6 344	2 910	3 496
Santander Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	6 406	2 910	3 496
koszty prowizji						-28	-34
Razem kredyty inwestycyjne					12 750	5 792	6 958
KREDYTY OBROTOWE							
ING Bank Śląski S.A. - kredyt obrotowy	PLN	Wibor 1M+marża	04.2020	PLN	4 000	3 431	
Santander Bank Polska S.A. - kredyt obrotowy	PLN	Wibor 1M+marża	04.2020	PLN	5 000	4 138	
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża	04.2020	PLN	18 500	3 912	
Santander Bank Polska S.A.- kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża	04.2020	PLN	20 500	12 409	
Razem kredyty obrotowe					48 000	23 890	0
Razem kredyty					60 750	29 682	6 958
STAN NA 31.12.2018 ROKU							
KREDYTY INWESTYCYJNE (TERMINOWE)							
ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	29 682	4 660	24 322
Santander Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	28 982	4 660	24 322
Santander Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2019	PLN	1 299	1 299	
ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2019	PLN	6 500	1 797	
koszty prowizji						-309	-396
Razem kredyty inwestycyjne					66 463	12 107	48 248
KREDYTY OBROTOWE							
Santander Bank Polska S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża	12.2019	PLN	18 800	12 822	
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża	12.2019	PLN	14 000	7 042	
ING Bank Śląski S.A. - kredyt obrotowy	PLN	Wibor 1M+marża	12.2019	PLN	1 450	1 450	
Santander Bank Polska S.A. - kredyt obrotowy	PLN	Wibor 1M+marża	12.2019	PLN	2 550	2 550	
Santander Bank Polska S.A. - kredyt obrotowy	PLN	Wibor 1M+marża	02.2019	PLN	3 000	861	
Razem kredyty obrotowe					39 800	24 725	0
Pożyczka	PLN	Wibor 6M+marża	-	PLN	18	18	
Razem kredyty i pożyczki					106 281	36 850	48 248

7.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, faktoringu i leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty:

- Zobowiązania z tytułu Umowy Kredytowej objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty:
 - zastawami rejestrowymi i zastawami finansowymi na wszystkich udziałach i akcjach Spółek: Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o., PTI Sp. z o.o., Merservice Sp. z o.o., Pro People Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o., Voice Contact Center Sp. z o.o., OEX Cursor S.A.,
 - zastawem rejestrowym i finansowym na 592 udziałach Divante Sp. z o.o.,
 - zastawem na zbiorze rzeczy lub praw stanowiących przedsiębiorstwa spółek: Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o., PTI Sp. z o.o., Merservice Sp. z o.o., Pro People Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o., Voice Contact Center Sp. z o.o., OEX Cursor S.A. i Divante Sp. z o.o.,
 - zastawem rejestrowym na zapasach spółki OEX E-Business Sp. z o.o.,
 - zastawami rejestrowymi i zastawami finansowymi na rachunkach bankowych spółek: OEX S.A., Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o., PTI Sp. z o.o., Merservice Sp. z o.o., Pro People Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o., Voice Contact Center Sp. z o.o., OEX Cursor S.A. i Divante Sp. z o.o.,
 - przelewem praw z umów i polis ubezpieczeniowych na zabezpieczenie wierzytelności zawartych przez Spółki: Europhone Sp. z o.o., PTI Sp. z o.o., Merservice Sp. z o.o., Pro People Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o., Voice Contact Center Sp. z o.o., Divante Sp. z o.o., OEX Cursor S.A.,
 - oświadczeniami o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego złożonymi przez Spółki: OEX S.A., Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o., PTI Sp. z o.o., Merservice Sp. z o.o., Pro People Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o., Voice Contact Center Sp. z o.o., OEX Cursor S.A., Divante Sp. z o.o.
- Zobowiązania z tytułu umów faktoringowych objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty:
 - weksel do Umowy Faktoringu nr 91/2015 zawartej pomiędzy Merservice Sp. z o.o. a ING Commercial Finance Polska S.A. oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych Merservice Sp. z o.o.,
 - weksel do umowy Faktoringu zawartej pomiędzy OEX Cursor S.A. a ING Commercial Finance Polska S.A. oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych OEX Cursor S.A.,
 - weksel do umowy Faktoringu zawartej pomiędzy OEX Cursor S.A. a ING Commercial Finance Polska S.A. oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych OEX Cursor S.A.
 - weksel do umowy Faktoringu zawartej pomiędzy OEX Cursor S.A. a Santander Factoring Sp. z o.o.,
 - oświadczenie OEX Cursor S.A. o poddaniu się egzekucji w trybie przepisów Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych OEX Cursor S.A.,
 - weksel do umowy Faktoringu zawartej pomiędzy OEX E-Business Sp. z o.o. a Santander Factoring Sp. z o.o.,
 - oświadczenie OEX E-Business Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie przepisów Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych OEX Cursor S.A.
- Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty:

- weksle in blanco do umów leasingowych podpisanych z PKO Leasing, Raiffeisen-Leasing Polska S.A., EFL oraz Grenke Leasing Sp. z o.o.

Na 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.12.2019	31.12.2018
ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ		
Wartości niematerialne		43
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	19 450	25 413
Zapasy	2 775	2 505
Mienie ruchome:		
Środki pieniężne	54 745	26 555
Aktywa stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań razem	76 970	54 515

Dodatkowo przedmiotem zabezpieczenia spłaty zobowiązań są udziały i akcje spółek zależnych Grupy o wartości bilansowej 84 516 tys. PLN (31.12.2018 – 125 296 tys. PLN).

7.5. Dłużne papiery wartościowe

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

7.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych:

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

	Nota	31.12.2019		31.12.2018	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
KLASA INSTRUMENTU FINANSOWEGO					
AKTYWA					
Pożyczki	7.2	294	294	172	172
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	111 166	111 166	128 101	128 101
Udziały spółek nienotowanych		500	500	500	500
Należności z tytułu najmu i leasingu		7 455	7 455		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	55 729	55 729	26 580	26 580
ZOBOWIĄZANIA					
Kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe oraz kredyty terminowe	7.3	36 640	36 640	85 079	85 079
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania		88 065	88 065	9 784	9 784
Pożyczki	7.3			18	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	53 123	53 123	59 330	59 330

W pozycji udziały spółek nienotowanych Grupa wykazuje wartość nabytych 20% udziałów Spółki NextBuy Sp. z o.o. Spółka NextBuy zaprojektowała i stworzyła informatyczny system wspierający i automatyzujący procesy zakupowe w firmach. Platforma oparta na modelu SaaS dostarcza moduły pozwalające zdigitalizować procesy w działach zakupów przedsiębiorstw takie jak: eKatalogi, zapotrzebowania i zamówienia, eAukcje i eSourcing, bazy dostawców, zarządzanie umowami i vendorami oraz kompleksowe dane raportowe. Architektura systemu pozwala na pełną automatyzację procesów, elastyczną konfigurację dostosowaną do struktur każdej firmy, integrację z wykorzystywanymi już systemami oraz dostęp z każdego miejsca i urządzenia. NextBuy efektywnie wspiera zarówno małe i średnie firmy, jak i duże korporacje z różnych branż. Spółka działa na rynku od 2011 roku. NextBuy uzupełnia ofertę segmentu E-Biznes.

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

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku.

Grupa kapitałowa nie dokonała wyceny wartości godziwej należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

8. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu		10 383	10 207
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)		- 651	
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	20	- 1 785	- 176
Stan na koniec okresu		11 517	10 383
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu		5 492	4 111
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)		- 638	
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	20	2 239	1 381
Stan na koniec okresu		7 093	5 492

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wpływ na wynik	Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc i ArchiDoc MED (-)	Saldo na koniec okresu
STAN NA 31.12.2019 ROKU				
AKTYWA				
Wartości niematerialne		64		64
Rzeczowe aktywa trwałe	80	279		359
Zapasy	256	34		290
Należności z tytułu dostaw i usług	796	228	- 14	1 010
Pochodne instrumenty finansowe	21	- 16		5
Inne aktywa	313	544	- 5	852
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 105	111	- 178	1 038
Rezerwy na świadczenia pracownicze	720	- 62	- 53	605
Pozostałe rezerwy i inne zobowiązania	451	606		1 057
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136	- 65	- 47	24
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	31	- 29		2
Leasing i najem MSSF 16		411		411
Inne zobowiązania	805	233	- 341	697

INNE					
Nierozliczone straty podatkowe		778	- 99		679
Razem		5 492	2 239	- 638	7 093
STAN NA 31.12.2018 ROKU					
AKTYWA					
Rzeczowe aktywa trwałe		39	41		80
Zapasy		131	125		256
Należności z tytułu dostaw i usług		557	240		797
Pochodne instrumenty finansowe		34	- 13		21
Inne aktywa		135	177		313
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 107	- 2		1 105
Rezerwy na świadczenia pracownicze		436	284		720
Pozostałe rezerwy i inne zobowiązania		147	304		451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		52	84		136
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		106	- 75		31
Inne zobowiązania		1 100	- 295		805
INNE					
Nierozliczone straty podatkowe		267	511		778
Razem		4 111	1 381		5 492

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wpływ na wynik	Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc i ArchiDoc MED (-)	Saldo na koniec okresu
STAN NA 31.12.2019 ROKU				
AKTYWA				
Wartości niematerialne	8 034	167	- 45	8 156
Rzeczowe aktywa trwałe	1 424	- 388	- 492	544
Należności z tytułu dostaw i usług	22	52		74
Inne aktywa	404	- 17	- 110	277
ZOBOWIĄZANIA				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4	2	- 4	2
Leasing i najem MSSF 16		511		511
Inne zobowiązania	495	1 458		1 953
Razem	10 383	1 785	- 651	11 517
STAN NA 31.12.2018 ROKU				
AKTYWA				
Wartości niematerialne	7 853	181		8 034
Rzeczowe aktywa trwałe	1 273	151		1 424
Należności z tytułu dostaw i usług	47	- 25		22
Inne aktywa	595	- 191		404
ZOBOWIĄZANIA				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		4		4
Inne zobowiązania	439	56		495
Razem	10 207	176		10 383

9. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2019	31.12.2018
ZAPASY		
Towary	7 208	9 961
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-)	- 3 293	- 1 348
Zaliczki na poczet dostaw	24	16
Wartość bilansowa netto	3 939	8 629

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Stan na początek okresu	1 348	688
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 945	660
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		
Odpisy wykorzystane (-)		
Stan na koniec okresu	3 293	1 348

W 2019 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszt sprzedanych zapasów łącznie w kwocie 131 833 tys. PLN (2018 rok: 134 059 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2019 zapasy o wartości bilansowej 2 775 tys. PLN (2018 rok: 2 505 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 7.4.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 7.2) przedstawiają się następująco:

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2019	31.12.2018
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
Wpłacone kaucje	765	1 084
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	5 008	
Pozostałe należności		50
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych (-)		
Należności długoterminowe netto	5 773	1 134

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2019	31.12.2018
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
AKTYWA FINANSOWE		
Należności z tytułu dostaw i usług	93 006	128 808
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 6 139	- 5 088
Należności z tytułu dostaw i usług netto	86 867	123 720
Wpłacone kaucje	121	217
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	2 447	
Inne należności	16 679	3 798

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	- 721	- 766
Pozostałe należności finansowe netto	18 526	3 249
AKTYWA NIEFINANSOWE		
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	9 348	9 760
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 542	33
Przedpłaty i zaliczki	51	19
Pozostałe należności niefinansowe	814	813
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 1 190	- 462
Należności niefinansowe netto	10 565	10 163
Należności krótkoterminowe razem	115 958	137 132

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.6).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI		
Stan na początek okresu	6 316	4 397
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 335	2 262
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 386	- 69
Odpisy wykorzystane (-)	- 87	- 274
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)	- 128	
Stan na koniec okresu	8 050	6 316

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2019 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych -2 227 tys. PLN (2018 rok: 1 612 tys. PLN),
- w odniesieniu do pozostałych krótkoterminowych należności - 108 tys. PLN (2018 rok: 650 tys. PLN).

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notce nr 26.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	52 584	24 912
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 849	1 427
Środki pieniężne w kasie	289	240
Inne	7	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	55 729	26 580

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W dniu 19 lipca 2019 r. Zarząd OEX S.A. otrzymał od Offsite Archive Storage & Integrated Services Ltd. ostateczną ofertę zakupu 4 250 000 akcji Spółki ArchiDoc S.A. stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Transakcja sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. nastąpiła w dniu 17 października 2019 roku.

Działalność Spółki ArchiDoc S.A. oraz jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. została zakwalifikowana jako działalność przeznaczona do sprzedaży. Zgodnie z MSSF 5 Grupa przekształciła informacje dotyczące działalności przeznaczonej do sprzedaży ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za 2018 rok w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały przeznaczone do sprzedaży przed dniem bilansowym ostatniego prezentowanego okresu.

Kluczowe dane finansowe spółki ArchiDoc S.A. i jej spółki zależnej ArchiDoc MED Sp. z o.o. (razem Grupa ArchiDoc) na dzień 17 października 2019 r. i za okres 1 stycznia – 17 października 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 i za okres 1 stycznia 31 grudnia 2018 ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OEX (w tys. PLN):

	Grupa ArchiDoc 2019	Grupa ArchiDoc 2018
Aktywa trwałe	33 305	11 133
Aktywa obrotowe	19 751	15 140
Zobowiązania długoterminowe	25 333	7 005
Zobowiązania krótkoterminowe	18 480	9 953
Przychody ze sprzedaży	53 215	51 901
Zysk z działalności operacyjnej	5 470	5 268
Zysk przed opodatkowaniem	5 166	5 099
Zysk netto	4 369	4 255

Wszystkie przychody z działalności, przeznaczonej do sprzedaży przypisane są akcjonariuszom podmiotu dominującego .

Przepływy środków pieniężnych netto, które można przyporządkować do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej działalności, przeznaczonej do sprzedaży.

	Grupa ArchiDoc 2019	Grupa ArchiDoc 2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 094	1 110
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-987	-1 759
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 614	-2 279

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 1 598 tys. PLN (nie uległ zmianie w stosunku do okresu porównywalnego) i dzielił się na 7 989 984 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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, na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany liczby akcji.

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
AKCJE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE		
Liczba akcji na początek okresu	7 989 984	6 888 539
Emisja akcji		1 101 445
Liczba akcji na koniec okresu	7 989 984	7 989 984

Na dzień bilansowy Spółka dominująca posiadała 421 052 akcji własnych skupionych w celu umorzenia. Cena nabycia akcji własnych wyniosła 8 072 tys. PLN. Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

13.2. Kapitały pozostałe

	31.12.2019	31.12.2018
KAPITAŁY POZOSTAŁE		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	63 004	63 004
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	8 300	
Akcje własne skupione w celu umorzenia (-)	- 8 072	
Pozostałe kapitały	4 847	1 459
Zyski zatrzymane uwzględniające kapitał zapasowy spółek Grupy	83 472	74 960
Udziały niekontrolujące	3 263	2 475
Stan na koniec okresu	154 814	141 898

Na podstawie Uchwały nr 21 z dnia 25 czerwca 2019 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A. upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) i 8) Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki był upoważniony do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych w łącznej liczbie nie większej niż 457 142 akcji uprawniających do 457 142 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki. Przedmiotem nabycia mogły być akcje własne Spółki w pełni pokryte. Nabycie akcji własnych mogło nastąpić nie później niż do dnia 31 grudnia 2019 r. Akcje własne Spółki mogły być nabywane przez Spółkę w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym. Cena nabywanych akcji nie mogła być niższa niż 17,50 PLN i nie wyższa niż 19,00 PLN za jedną akcję.

Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych Spółki nie mogła być większa niż 8 000 tys. PLN. Środki te pochodziły ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 r.

Wysokość kapitału rezerwowego określono na 8 300 tys. PLN. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło poprzez przesunięcie kwoty 8 300 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki. Kapitał rezerwowy został w całości przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki wraz z wszelkimi kosztami ich nabycia. Do dnia 31 grudnia 2019 roku, OEX S.A. nabyła 421 052 akcji własnych. Cena nabycia akcji własnych wyniosła 8 072 tys. PLN. Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

13.3. Udziały niekontrolujące

	31.12.2019	31.12.2018
UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE		
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na początek okresu	2 475	1 723
Udział w wyniku okresu	1 767	752
Dywidendy przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	- 979	
Stan na koniec okresu	3 263	2 475

Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku związany jest z rozliczeniem nabycia kontroli nad Spółką Divante Sp. z o.o. Grupa OEX posiada 51,03% udziałów Divante Sp. z o.o.

Informacje dotyczące udziałów niekontrolujących oraz skrócone informacje finansowe dla Divante Sp. z o.o.:

	31.12.2019	31.12.2018
Udział niekontrolujący (w %)	48,97%	48,97%
Udział niekontrolujący na koniec okresu sprawozdawczego	3 263	2 475
Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym	1 767	752
Aktywa obrotowe	10 155	6 920
Aktywa trwałe	7 585	4 133
Zobowiązania krótkoterminowe	7 105	5 036
Zobowiązania długoterminowe	1 493	547
Przychody ze sprzedaży	41 743	27 573
Zysk z działalności operacyjnej	5 668	2 555
Zysk przed opodatkowaniem	5 031	2 275
Zysk po opodatkowaniu	3 942	1 847

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
Koszty wynagrodzeń	149 659	129 899
Koszty ubezpieczeń społecznych	22 051	18 291
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy, odprawy emerytalne)	819	439
Koszty rezerw na urlopy	1 077	86
Inne świadczenia	831	574
Stan na koniec okresu	174 437	149 291

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01.2018-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	31.12.2019	31.12.2018* (przekształcone)
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 000	4 845
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 872	1 406
Inne zobowiązania pracownicze	2 665	2 175
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 877	1 879
Stan na koniec okresu	12 414	10 305
INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE		
Rezerwy na odprawy emerytalne	111	121
Stan na koniec okresu	111	121

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze			
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Pozostałe	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU				
Stan na początek okresu		121		121
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)		- 39		- 39
Zmiany ujęte w sprawozdaniu z wyniku:				
- Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia		29		29
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku		111		111
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU				
Stan na początek okresu		121		121
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku		121		121

15. Pozostałe rezerwy

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

	31.12.2019		31.12.2018	
	Rezerwy krótkoterminowe	Rezerwy długoterminowe	Rezerwy krótkoterminowe	Rezerwy długoterminowe
Rezerwy na sprawy sądowe	52		35	
Inne rezerwy			81	31
Stan na koniec okresu	52		116	31

	Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe na:			
	odszkodowania	sprawy sądowe	inne	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU				
Stan na początek okresu		35	112	147
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		17		17
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 44	- 44
Sprzedaż spółek zależnych ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. (-)			- 68	- 68
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku		52		52
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU				
Stan na początek okresu			312	312
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		35		35
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 96	- 96
Wykorzystanie rezerw (-)			- 104	- 104
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku		35	112	147

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 7) przedstawiają się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018* (przekształcone)
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 165	57 613
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	929	1 665
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	9 169	11 312

Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	19 891	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	3 420	3 557
Inne zobowiązania finansowe	29 711	36 902
Zobowiązania finansowe	115 285	111 049
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE		
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń	22 560	22 705
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 273	1 734
Inne zobowiązania niefinansowe	4 334	6 906
Zobowiązania niefinansowe	29 167	31 345
Zobowiązania krótkoterminowe razem	144 452	142 395

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.6).

17. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	31.12.2019		31.12.2018 (przekształcone)	
	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE				
Koszty ubezpieczeń	251		249	
Koszty najmu	30		725	761
Usługi transportowe			465	142
Usługi IT	275	143	435	4
Oplaty licencyjne	265		149	
Koszty przygotowania projektów rozliczane w czasie	2 409	5 936	4 331	7 798
Koszty pozostałych usług	642	70	1 564	75
Stan na koniec okresu	3 872	6 149	7 918	8 780

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG			
Przychody ze sprzedaży usług		435 983	413 874
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		141 481	142 971
Przychody ze sprzedaży		577 464	556 845

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonych do sprzedaży

18.2. Koszty według rodzaju

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU			
Amortyzacja aktywów trwałych	4,5	5 660	7 161
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF16)	6	22 302	
Zużycie materiałów i energii		28 036	27 053
Usługi obce		187 536	202 130
Podatki i opłaty		3 730	3 599
Świadczenia pracownicze		174 203	149 040

Pozostałe koszty rodzajowe		10 384	8 153
Koszty według rodzaju razem		431 851	397 136
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		131 833	134 059
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		- 319	- 379
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		431 385	399 554

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

18.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12	34
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	10	386	69
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		255	
Otrzymane kary i odszkodowania		191	717
Wynagrodzenie prowizyjne z tytułu świadczonych usług		1 984	
Spisanie zobowiązań i rozrachunków		1 295	
Inne przychody		958	3 453
Pozostałe przychody operacyjne razem		5 081	4 273

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

18.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	10	2 227	2 143
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	10	108	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	9	1 945	660
Utworzenie rezerw		56	44
Zapłacone kary i odszkodowania		157	1 135
Spisanie należności i rozrachunków		1 572	
Różnice inwentaryzacyjne		609	
Inne koszty		2 353	2 491
Pozostałe koszty operacyjne razem		9 027	6 473

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
PRZYCHODY FINANSOWE			
PRZYCHODY Z ODSETEK DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	11	20	2
Pożyczki i należności	7.2, 10	663	197
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		683	199
POZOSTAŁE			
Inne przychody finansowe		112	98
Przychody finansowe razem		795	297

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonych do sprzedaży

19.2. Koszty finansowe

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
KOSZTY FINANSOWE			
KOSZTY ODSETEK DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY			
Zobowiązania z tyt. prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF16)		4 060	
Zobowiązania z tyt. prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF16)		360	191
Kredyty i pożyczki	7.3	3 769	3 326
Faktoring		1 092	837
Dłużne papiery wartościowe			56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	70	150
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		9 351	4 560
(ZYSKI) STRATY (-/+) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		662	258
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		802	68
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych		1 464	326
POZOSTAŁE			
Opłaty faktoringowe			1 336
Inne koszty finansowe		507	595
Koszty finansowe razem		11 322	6 817

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonych do sprzedaży

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujemowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 18).

20. Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów

W dniu 17 października 2019 roku, OEX S.A. podpisała z Offsite Archive Storage & Integrated Services Ltd. z siedzibą w Dublinie umowy dotyczące sprzedaży 4 250 000 akcji ArchiDoc S.A. z siedzibą w Chorzowie, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego.

Wstępna cena sprzedaży akcji wyniosła 65 000 000 PLN. Cena sprzedaży uwzględniała fakt wypłaty dywidendy w wysokości 3 414 580,58 PLN przez ArchiDoc S.A. na rzecz OEX S.A. w dniu transakcji.

Wskazana powyżej cena sprzedaży, pomniejszona o kwotę 3 500 000 PLN została zapłacona przez OASIS w dniu 17 października 2019 r. z czego:

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

Wskazana powyżej wstępna cena sprzedaży została następnie, na zasadach przewidzianych w SPA, podwyższona o kwotę 1 331 000 PLN na skutek weryfikacji wybranych pozycji bilansowych ArchiDoc S.A. według stanu na dzień 30 września 2019 roku (za SPA – „Completion Accounts”). Wartość tej dodatkowej dopłaty stanowi element łącznej ceny transakcyjnej ujętej w wyniku za rok 2019. OASIS zapłacił tę dodatkową kwotę, tj. 1 331 000 PLN, na rachunek bankowy OEX S.A. w dniu 14 lutego 2020 r.

Wstępna cena sprzedaży może także ulec dodatkowemu podwyższeniu (ale nie obniżeniu) w zależności od finalnej kalkulacji rentowności jednego z projektów realizowanych przez ArchiDoc S.A. w 2019 roku, co zostanie zweryfikowane w oparciu o zatwierdzone i zbadane sprawozdania finansowe ArchiDoc S.A. za 2019 rok. Wartość dodatkowej dopłaty z tytułu rozliczenia projektu została oszacowana na 500 000 PLN i stanowi element łącznej ceny transakcyjnej ujętej w wyniku za rok 2019.

Wskazana na wstępie kwota 3 500 000 PLN została wpłacona przez OASIS w dniu podpisania SPA, tj. 17 października 2019 r., na rachunek typu escrow i stanie się należna OEX S.A. w kwocie pomiędzy zero a 3 500 000 PLN w przypadku osiągnięcia przez ArchiDoc S.A. i jej spółkę zależną w 2019 r. znormalizowanej EBITDA o wartości mieszczącej się w przedziale pomiędzy 7 000 000 PLN – wartość minimalna, a 7 500 000 PLN – wartość maksymalna, liczonej liniowo w relacji do wartości znormalizowanej EBITDA w tym przedziale. Ustalenie wartości znormalizowanej EBITDA za 2019 rok nastąpi na podstawie zatwierdzonych i zbadanych sprawozdań finansowych ArchiDoc S.A. i jej spółki zależnej za 2019 rok, przy czym na podstawie informacji posiadanych przez OEX S.A. na dzień publikacji sprawozdania skonsolidowanego Grupy OEX, dotyczących prognozowanych wyników finansowych ArchiDoc S.A. za 2019 rok, Zarząd uważa, że powyższa kwota stanie się należna OEX S.A. w maksymalnej wysokości, tj. 3 500 000 PLN.

Strony ustaliły również w SPA, że OEX S.A. będą przysługiwały warunkowe dopłaty do wstępnej ceny sprzedaży (dalej „earn-out”), należne w wypadku przekroczenia przez ArchiDoc S.A. ustalonej wartości znormalizowanej EBITDA w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Łączna maksymalna wysokość dopłat do ceny z tego tytułu może wynieść 15 000 000 PLN.

Zarząd według swojej najlepszej wiedzy oszacował, że wartość dopłat do wstępnej ceny sprzedaży z tytułu earn-out wyniesie łącznie 8 250 000 PLN. Wartość ta stanowi element łącznej ceny sprzedaży akcji ujętej w wyniku finansowym Grupy za rok 2019.

Faktycznie zrealizowane w kolejnych latach wartości dopłat do ceny sprzedaży akcji z tytułu kalkulacji rentowności na wyżej wymienionym jednym z projektów realizowanych przez ArchiDoc S.A. oraz z tytułu earn-out mogą różnić się od szacunków Zarządu, co może przyczynić się do konieczności wprowadzenia korekt, które mogą zarówno zwiększyć jak i zmniejszyć wynik finansowy Grupy w przyszłych okresach.

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

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

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

Poniżej przedstawiono kalkulację wyniku na zbyciu akcji ArchiDoc S.A. ujętą bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:

ZBYCIE SPÓŁEK ZALEŻNYCH	
	GK ArchiDoc
Data zbycia	17.10.2019
Procent zbytych akcji i udziałów	100%
Cena sprzedaży akcji i udziałów, w tym:	75 081
Przychód zrealizowany w dniu 17.10.2019	61 500
Przychód zatrzymany (escrow)	3 500
Szacunek dopłaty do ceny wynikający z Completion Accounts	1 331
Szacunek dopłaty do ceny wynikający z rekalkulacji rentowności projektu	500
Szacunek dopłaty do ceny wynikający z earn-out	8 250
Koszty związane ze sprzedażą akcji, w tym:	50 516
Aktywa netto GK ArchiDoc	9 193

Wartość firmy przypisana do GK ArchiDoc	36 526
Poniesione koszty związane ze sprzedażą akcji	3 991
Szacunkowe koszty zbycia uzależnione od wartości dopłaty do ceny	806
Wynik na sprzedaży akcji i udziałów	24 565
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku sprzedaży akcji i udziałów	59 870
- łączny wpływ środków pieniężnych z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	61 500
- środki pieniężne na rachunkach bankowych zbytych podmiotów na dzień sprzedaży	1 630

21. Podatek dochodowy

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
PODATEK DOCHODOWY			
PODATEK BIEŻĄCY			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		7 091	5 151
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		- 31	2
Podatek bieżący		7 060	5 153
PODATEK ODROZCZONY			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	8	- 455	- 1 468
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych			228
Podatek odroczony		- 455	- 1 240
Podatek dochodowy razem		6 605	3 913

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
Wynik przed opodatkowaniem		24 203	15 944
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		4 598	3 028
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO Z TYTUŁU:			
Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)		- 336	- 360
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		2 338	1 045
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		- 514	- 1
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)		482	207
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)			
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy i inne korekty (+/-)		37	- 7
Podatek dochodowy		6 605	3 912
Zastosowana średnia stawka podatkowa		27%	25%

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

22. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

22.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
LICZBA AKCJI		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 957 684	7 244 623
Rozładniający wpływ nowej emisji akcji		274 607
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 957 684	7 519 229

	01.01-31.12.2019**	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej (w PLN)	15 831 038,06	11 279 735,46
- podstawowy zysk na akcję (PLN)	2,09	1,56
- rozwodniony zysk na akcję (PLN)	2,09	1,50
Działalność przeznaczona do sprzedaży		
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży (w PLN)	4 368 592,07	4 255 011,09
- podstawowy zysk na akcję (PLN)	0,58	0,59
- rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,58	0,57
Działalność kontynuowana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk netto z działalności kontynuowanej i przeznaczonej do sprzedaży (w PLN)	20 199 630,13	15 534 746,55
- podstawowy	2,67	2,14
- rozwodniony	2,67	2,07

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

** wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za rok 2019 została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji z uwzględnieniem skupionych akcji własnych

22.2. Dywidendy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miała miejsca wypłata dywidendy przez OEX S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej, które odbyło się 29 maja 2019 r. postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki OEX S.A. za rok 2018 w kwocie 10 760 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy.

23. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
KOREKTY		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 233	6 530
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 238	2 032
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	21 680	
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	3 911	
Zysk ze sprzedaży GK ArchiDoc	- 26 202	
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	273	39
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	776	
Koszty odsetek	9 437	4 474
Przychody z odsetek i dywidend	- 496	
Inne korekty	90	- 28
Korekty razem	15 940	13 047

Zmiana stanu zapasów	4 690	14 153
Zmiana stanu należności	22 683	- 15 280
Zmiana stanu zobowiązań	982	- 12 637
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	6 180	- 2 224
Zmiany w kapitale obrotowym	34 535	- 15 988

Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi, a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zmiana stanu należności		
Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych		22 683
Wynikająca ze zmiany stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		25 489
Wyjaśnienie:		
Rozliczenie z tytułu sprzedaży spółki ArchiDoc		13 581
Utrata kontroli nad spółką ArchiDoc i ArchiDoc MED.		-15 697
Inne, w tym zmiana stanu należności inwestycyjnych		-690
Zmiana stanu zobowiązań		
Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych		982
Wynikająca ze zmiany stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		(10 502)
Wyjaśnienie:		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych kosztów związanych z transakcją sprzedaży ArchiDoc i ArchiDoc MED.		-878
Utrata kontroli nad spółką ArchiDoc i ArchiDoc MED		- 8 807
Inne, w tym zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		-1 799

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych		6 180
Wynikająca ze zmiany stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		2 045
Wyjaśnienie:		
Utrata kontroli nad spółką ArchiDoc i ArchiDoc MED		- 4 135

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji. Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 25.

24.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	31.12.2019	01.01-31.12.2018 (opublikowane)*
ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 703	4 881
Pozostałe świadczenia	203	217
Świadczenia razem	5 906	5 098

* dane prezentowane na dzień 31.12.2018 roku nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 29.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

24.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, niekonsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką dominującą, a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą, a spółką stowarzyszoną, wspólnym przedsięwzięciem a także spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018 (opublikowane)*
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	6 159	6 140
spółki powiązane osobowo	5 614	5 851
kluczowa kadra kierownicza	365	289
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie	180	
Zakupy od podmiotów powiązanych	6 122	827
spółki powiązane osobowo	5 712	12 261*
kluczowa kadra kierownicza	393	827
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie	17	

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

Transakcje Grupy z jednostkami powiązаныmi obejmującymi transakcje z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej z tytułu wynagrodzeń znajdują się w punkcie 29.3 sprawozdania.

25. Informacje dotyczące zmian aktywów oraz zobowiązań warunkowych

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

	31.12.2019	31.12.2018*
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK		
Gwarancje udzielone	14 937	15 744
Sprawy sporne i sądowe	145	589
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	4 725
Zobowiązania warunkowe razem	19 807	21 058

* dane prezentowane na dzień 31.12.2018 roku nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczonej do sprzedaży

Inne zobowiązania warunkowe dotyczą wartości weksla wystawionego dla jednej z sieci telefonii komórkowej przez spółkę należącą do segmentu zarządzania sieciami punktów sprzedaży.

26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 7.1. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,

- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

26.1. Ryzyko rynkowe

RYZYKO WALUTOWE

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN, w związku z tym Grupa nie jest istotnie narażona na ryzyko walutowe. W konsekwencji tego Grupa nie przedstawia analizy wrażliwości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na zmiany kursów walut.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty,
- zobowiązania z tytułu leasingu,
- zobowiązania z tytułu obligacji.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 7.2 oraz 7.3.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy netto		Wpływ na pozostałe dochody całkowite	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Wzrost stopy procentowej	1%	- 1 084	- 860	- 1 084	- 860
Spadek stopy procentowej	-1%	1 084	+860	1 084	+860

26.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	7.2	294	171
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10	111 166	128 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	55 729	26 580
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	25	19 807	21 058
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		186 996	175 911

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa jest w nieznacznym stopniu narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W gronie znaczących kontrahentów Grupy znajdują się wyłącznie czołowe przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji rynkowej i stabilnej pozycji finansowej. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągalności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 7.2 oraz 10.

26.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
STAN NA 31.12.2019 ROKU							
Kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe oraz kredyty terminowe	7.3	21 786	7 896	6 958			36 640
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	7.1	7 257	12 634	26 055	32 168	1 519	79 633
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	7.1	1 383	2 037	2 583	2 431		8 434
Zobowiązania z tytułu faktoringu	16	9 169					9 169
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	53 123					53 123
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		92 718	22 567	35 596	34 599	1 519	186 999
STAN NA 31.12.2018 ROKU							
Kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe oraz kredyty terminowe	7.3	10 887	25 945	48 248			85 080
Pożyczki	7.3	18					18
Dłużne papiery wartościowe		49					49
Leasing	7.1	1 778	1 779	5 182	982	63	9 784
Zobowiązania z tytułu faktoringu	16	11 312					11 312

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	59 281					59 281
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		83 325	27 724	53 430	982	63	165 524

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w ramach instrumentów finansowych w następującej wartości:

	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane limity kredytów w rachunkach bieżących, obrotowych, limity faktoringu oraz wartość kredytów terminowych	72 500	44 840
Wartość wykorzystanych kredytów oraz limitów faktoringowych	- 45 809	- 18 869
Wolne limity kredytowe oraz limity faktoringu	26 691	25 971

27. 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 powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. 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 bez uwzględnienia wpływu MSSF 16 (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 7.3.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2019*	31.12.2019 bez MSSF16*	31.12.2018*
KAPITAŁ			
Kapitał własny	156 412	156 412	143 496
Kapitał razem	156 412	156 412	143 496
ŹRÓDŁA FINASOWANIA			
Kapitał własny	156 412	156 412	143 496
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36 640	36 640	85 098
Leasing	88 066	8 433	9 784
Zobowiązania z tytułu faktoringu	9 169	9 169	11 312
Źródła finansowania razem	290 287	210 654	249 690
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,54	0,74	0,57
EBITDA*			

Zysk z działalności operacyjnej	10 299	8 925	22 461
Amortyzacja	27 962	8 355	7 161
EBITDA	38 261	17 280	29 622
DŁUG NETTO			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36 640	36 640	85 098
Leasing	88 066	8 433	9 784
Zobowiązania z tytułu faktoringu	9 169	9 169	11 312
Środki pieniężne	- 55 729	- 55 729	- 26 580
Dług netto	78 146	- 1 487	79 614
Wskaźnik długu netto do EBITDA	2,04	-0,09	2,69

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczony do sprzedaży

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

Dnia 20 kwietnia 2020 roku, OEX S.A. podpisał aneks do umowy kredytowej zawartej 14 grudnia 2017 roku z Santander Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A. Na mocy podpisanego aneksu przedłużono termin spłaty kredytów obrotowych o 6 miesięcy, do dnia 30 października 2020 roku.

Ocena wpływu epidemii koronawirusa Covid-19 na działalność Grupy Kapitałowej OEX

W pierwszym kwartale 2020 roku ogłoszono w Polsce stan zagrożenia epidemicznego, a następnie stan epidemii w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego zachorowanie na Covid-19. Wprowadzono liczne prewencyjne obostrzenia administracyjne w sferze gospodarczej i społecznej, mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się koronawirusa, które w sposób istotny wpływają na system gospodarczy i administracyjny w Polsce, a tym samym na funkcjonowanie przedsiębiorstw. Analogiczna sytuacja obserwowana jest w innych krajach europejskich, jak i w większości pozostałych krajów na świecie.

Rozprzestrzenianie się koronawirusa i administracyjne działania prewencyjne władz mają negatywny, choć w zależności od obszaru działalności bardzo zróżnicowany i niejednoznaczny wpływ na sytuację Grupy OEX i według aktualnej oceny Zarządu Emitenta będą mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Szacunki dotyczące konkretnego stopnia ich wpływu na sytuację poszczególnych spółek, jak i Grupy OEX jako całości, są obecnie niemożliwe ze względu na dynamicznie zmieniające się uwarunkowania zewnętrzne, związane m.in. ze zmiennym zakresem różnego rodzaju ograniczeń (administracyjnych i faktycznych), okresem trwania stanu epidemii, zachowaniami konsumentów, decyzjami klientów spółek Grupy, jak i możliwościami ewentualnego uzyskania przez spółki z Grupy Kapitałowej OEX wsparcia działalności w ramach programów osłonowych i pomocowych wdrażanych przez państwo.

Wśród głównych czynników mających znaczący wpływ na wszystkie obszary prowadzonej przez Grupę OEX działalności są ograniczenia dostępnego personelu, będące m.in. skutkiem zamknięcia szkół i związanej z tym konieczności podjęcia przez pracowników opieki nad dziećmi oraz wzmożonej ostrożności zarządów spółek Grupy i samych pracowników, wynikającej z obaw przed zakażeniem, jak również zmiany w organizacji pracy związane z koniecznością wprowadzenia procedur minimalizujących prawdopodobieństwo zakażenia wśród pracowników, w tym w szczególności oddelegowanie pracowników do pracy zdalnej.

Jednym z istotnych zdarzeń wpływających na działalność Grupy OEX realizowaną w obszarze Retail Services, w części związanej z Zarządzaniem sieciami punktów sprzedaży detalicznej, jest zamknięcie sklepów w centrach handlowych, a częściowo również w innych lokalizacjach. Takie sklepy stanowią obecnie łącznie ok. 35% sieci sprzedaży prowadzonych przez Grupę OEX dla operatorów sieci telefonii komórkowej. Równocześnie Zarząd Emitenta odnotował znacząco niższą aktywność konsumentów w tej części sieci sklepów, która nie została dotknięta restrykcjami i pozostała otwarta. Grupa OEX podjęła negocjacje z operatorami telekomunikacyjnymi, które mają na celu wypracowanie satysfakcjonujących obie strony rozwiązań umożliwiających utrzymanie istniejącej sieci sprzedaży poprzez pokrycie części kosztów jej funkcjonowania, co w rezultacie powinno pozwolić na neutralizację części spadku przychodów. Należy się jednak spodziewać, że negatywny wpływ powyżej opisanych zdarzeń na wyniki Grupy OEX będzie istotny, przynajmniej w krótkim okresie.

W segmencie Wsparcia sprzedaży odnotowano znaczące ograniczenie skali działalności. Z jednej strony wynikało to z całkowitego wstrzymania działań klientów w obszarze usług promocji produktów (na skutek m.in. odwoływania targów czy eventów, których organizacją zajmowały się spółki tego Segmentu), a z drugiej - z obostrzeń wprowadzonych przez część punktów sprzedaży detalicznej związanych z zaleceniami Ministra Zdrowia i innych właściwych organów dotyczących środków ostrożności w placówkach handlowych, co przełożyło się na istotne ograniczenia w pracy obsługujących te punkty przedstawicieli handlowych zatrudnianych przez spółki segmentu. Według najlepszej wiedzy Zarządu większość klientów spółek z tego segmentu nie podjęła jednak na dzień publikacji sprawozdań finansowych za 2019 r. działań skutkujących stałym zmniejszeniem skali współpracy, bądź jej całkowitym zaniechaniem i jednocześnie zadeklarowała realizację budżetowanych wcześniej wydatków na świadczone przez spółki segmentu usługi w 2020r. W przypadku części kluczowych klientów zostały wspólnie wypracowane rozwiązania umożliwiające utrzymanie stanowisk pracy w ramach struktur terenowych działających na ich rzecz, pomimo zdarzeń opisanych powyżej. Rozmowy z innymi klientami mające na celu wprowadzenie podobnych rozwiązań są w toku. Pomimo tego oraz wielu innych działań podejmowanych przez zarządy spółek segmentu, nakierowanych na ograniczanie kosztów, należy się spodziewać, że wpływ opisanych powyżej zdarzeń i ograniczeń na działalność prowadzoną w segmencie Wsparcia sprzedaży oraz wyniki finansowe tego segmentu będzie negatywny, przynajmniej w okresie trwającej epidemii.

W obszarze eCommerce Services (obejmuje działalność segmentu E-Biznes i spółki Voice Contact Center), pomimo ograniczenia przez niektórych klientów skali współpracy oraz zmniejszenia w niektórych obszarach skali pozyskiwania nowego biznesu, do dnia publikacji niniejszego raportu nie doszło do istotnego obniżenia poziomu realizowanych przychodów w skali całego segmentu, co miało również związek z jednoczesnym zwiększonym zapotrzebowaniem na niektóre rodzaje usług (np. część usług programistycznych, logistycznych i contact center). Odnotowano ograniczenia dotyczące dostępności pracowników, które osiągnęły w niektórych spółkach w tym segmencie ponad 20% ich ogólnej liczby. Ograniczeniu uległa także realizacja usług związanych z obsługą procesów zakupowych produktów wytwarzanych w Azji oraz logistyką międzynarodową, które to usługi stanowią uzupełniające źródło przychodów w segmencie. Istotne wahania kursu złotego do euro mogą mieć znaczący negatywny wpływ na wyniki tego segmentu działalności, mimo podejmowanych prób kontraktowego ograniczenia wzrostu kosztu euro w działalności Grupy Emitenta. O ile nie uda się zmienić zasad rozliczeń w euro (np. ustalenie kursu wymiany niezależnego od rynku), a złoty będzie się dalej osłabiał, zachodzi ryzyko znaczącego wzrostu kosztów działalności w tym segmencie (głównie kosztów wynajmu powierzchni magazynowej). Zarząd zakłada istotne prawdopodobieństwo negatywnego wpływu wymienionych wyżej czynników na wyniki finansowe w obszarze eCommerce Services, zwłaszcza w krótkim okresie. Ze względu na odnotowywane jednocześnie zwiększone zapotrzebowanie na wybrane usługi realizowane przez spółki segmentów działających w powyższym obszarze, ich ostateczny wpływ na sytuację w obszarze eCommerce Services nie jest obecnie możliwy do określenia.

W związku z widocznym i przewidywanym wpływem epidemii koronawirusa na sytuację Grupy OEX, zarządy spółek Grupy oraz zarząd Emitenta podejmują szereg działań ukierunkowanych na zapewnienie ciągłości działalności spółek i minimalizacji negatywnych skutków związanych z epidemią ograniczeń dla prowadzonego biznesu. Wdrażane są liczne inicjatywy mające na celu zmniejszenie poziomu kosztów stałych lub prolongaty terminów płatności, wspomagające zabezpieczenie płynności finansowej. Wydatki inwestycyjne ograniczono do niezbędnego minimum.

Analizowane są na bieżąco możliwości skorzystania z pomocy publicznej w ramach rozwiązań prawnych mających na celu poprawę płynności finansowej przedsiębiorców oraz utrzymanie przez przedsiębiorców miejsc pracy.

Warto podkreślić, że Grupa OEX odnotowuje dobry stan płynności finansowej, a Zarząd nie spodziewa się jego istotnego pogorszenia w przewidywalnej przyszłości. Warto też zaznaczyć, że niezależnie od wysokiego poziomu posiadanej gotówki Emitent ma również dostęp do instrumentów dłużnych dedykowanych finansowaniu działalności bieżącej.

29. Pozostałe informacje

29.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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.

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
KURS EURO		
średni kurs na koniec okresu	4,2585	4,3000
średni kurs okresu	4,3018	4,2669

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz te same wartości przeliczone na EURO, przedstawia poniższa tabela:

	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018 (przekształcone)*
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	577 464	556 845	134 238	130 503
Zysk z działalności operacyjnej	10 299	22 461	2 394	5 264
Zysk przed opodatkowaniem	24 203	15 944	5 626	3 737
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 598	12 031	4 091	2 820
Zysk netto z działalności przeznaczanej do sprzedaży	4 369	4 255	1 016	997
Zysk netto razem	21 967	16 287	5 106	3 817
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	20 200	15 535	4 696	3 641
Zysk na akcję (PLN; EUR)	2,67	2,14	0,62	0,50
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	2,67	2,07	0,62	0,48
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3018	4,2669

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczanej do sprzedaży

	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018*	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018*
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 891	12 702	16 479	2 977
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	51 167	- 41 010	11 894	- 9 611
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 92 909	43 441	- 21 598	10 181
Przepływy pieniężne razem netto	29 149	15 133	6 776	3 547

Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3018	4,2669
---------------------------------	---	---	--------	--------

* dane prezentowane za okres 01.01-31.12.2019 oraz 01.01-31.12.2018 nie uwzględniają prezentacji ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczony do sprzedaży

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	384 233	355 093	90 227	82 580
Zobowiązania długoterminowe	83 369	69 202	19 577	16 094
Zobowiązania krótkoterminowe	144 452	142 395	33 921	33 115
Kapitał własny	156 412	143 496	36 729	33 371
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	153 149	141 021	35 963	32 796
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2585	4,3000

* dane prezentowane na dzień 31.12.2019 uwzględniają prezentację ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. jako działalności przeznaczony do sprzedaży

29.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego – akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na WZA

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 535 101	3 756 805	31,73%	40,09%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	20,80%	30,77%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	10,93%	9,32%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 002 687	2 162 295	25,06%	23,07%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 034 433	1 194 041	12,95%	12,74%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	968 254	968 254	12,12%	10,33%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez:	468 770	468 770	5,87%	5,00%
- MS Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	459 733	459 733	5,75%	4,91%
Akcje własne OEX S.A.	421 052	421 052	5,27%	4,49%
Pozostali	1 761 278	1 761 278	22,04%	18,79%
Razem	7 989 984	9 371 296	100,00%	100,00%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 535 101	3 756 805	31,73%	40,09%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	20,80%	30,77%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	10,93%	9,32%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 988 287	2 147 895	24,88%	22,92%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Pozostali	2 665 500	2 665 500	33,36%	28,44%
Razem	7 989 984	9 371 296	100,00%	100,00%

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

29.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę członków zarządu	128	120
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu	1 476	1 744
Pozostałe świadczenia	167	9
Razem	1 771	1 873

	w Spółce dominującej		w spółkach zależnych		Razem
	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę lub powołania	Inne świadczenia	Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę lub powołania	Inne świadczenia	
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2019 ROKU					
Jerzy Motz	1 008				1 008
Rafał Stempniewicz	60	2	636		698
Robert Krasowski	416	6			422
Tomasz Słowiński	255				255
Artur Wojtaszek	24		240		264
Razem	1 763	8	876		2 647
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU					
Jerzy Motz	1 008				1 008
Rafał Stempniewicz	60	2	564		626
Robert Krasowski	540	7			547
Tomasz Słowiński	138				138
Artur Wojtaszek	111		276		387
Tomasz Kwiecień	7				7
Razem	1 864	9	840		2 713

Wartość wynagrodzeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej wyniosła:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI		
Piotr Beaupre	120	105
Michał Szramowski	42	47
Tomasz Mazurczak	60	69
Piotr Cholewa	24	24
Tomasz Kwiecień	42	35
Tomasz Słowiński		12
Razem	288	292

29.4. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania i sprawozdań finansowych spółek Grupy za rok 2019 i 2018 jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k..

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	160	128
Przegląd sprawozdań finansowych	103	103
Pozostałe usługi	3	21
Razem	266	252

29.5. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Pracownicy umysłowi	1 474	1 677
Pracownicy fizyczni	102	110
Razem	1 577	1 787

30. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za rok 2018 i 2019

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanowił zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 zniósł klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadził jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtórzył regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

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

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

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

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

- aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny. Do grupy tej zaliczono wszystkie składniki spełniające definicję prawa do użytkowania jedynie zgodnie z MSSF 16. Nie byłyby one aktywowane przed wejściem w życie tego standardu,

- aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych. Do grupy tej zaliczono wszystkie składniki spełniające definicje aktywów zarówno przez MSR 17 jak i MSSF 16, które byłyby aktywowane niezależnie od MSSF 16.

Analogicznie Grupa podzieliła zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

Przekształcenie danych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku

Łączny wpływ pierwszego zastosowania nowego standardu MSSF 16 na sumę bilansową Grupy wynosi 115 809 tys. zł.

	31.12.2018 (przekształcone)	wpływ MSSF 16	01.01.2019
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	116 545		116 545
Wartości niematerialne	16 764		16 764
Rzeczowe aktywa trwałe	25 413	- 13 717	11 696
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)		107 703	107 703
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		13 717	13 717
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	34		34
Inwestycje w pozostałych jednostkach	500		500
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		6 951	6 951
Należności i pożyczki	1 285		1 285
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 780		8 780
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 492		5 492
Aktywa trwałe	174 813	114 654	289 467
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	8 629		8 629
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	137 099		137 099
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33		33
Pożyczki	21		21
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		1 156	1 156
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 918		7 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 580		26 580
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	180 280	1 156	181 436
Aktywa razem	355 093	115 809	470 902
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 598		1 598
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 004		63 004
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych			
Akcje własne (-)			
Pozostałe kapitały	1 459		1 459
Zyski zatrzymane:	74 960		74 960
- zysk z lat ubiegłych	59 425		59 425
- zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	15 535		15 535
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	141 021		141 021
Udziały niedające kontroli	2 475		2 475
Kapitał własny	143 496		143 496
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty, pożyczki	48 248		48 248
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		87 749	87 749
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	6 227		6 227

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 383		10 383
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	121		121
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31		31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 192		4 192
Zobowiązania długoterminowe	69 202	87 749	156 951
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	75 959		75 959
Zobowiązania z tytułu faktoringu	11 312		11 312
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 734		1 734
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36 850		36 850
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		28 060	28 060
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	3 557		3 557
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10 305		10 305
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	116		116
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 562		2 562
Zobowiązania krótkoterminowe	142 395	28 060	170 455
Zobowiązania razem	211 597	115 809	327 406
Kapitał własny i zobowiązania razem	355 093	115 809	470 902

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy OEX zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 4%.

Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za rok 2019

W celu zapewnienia porównywalności danych za poszczególne okresy, w poniższych tabelach przedstawiono wpływ zastosowania MSSF 16 na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy OEX w 2019 roku. Dane w poniższej tabeli nie uwzględniają wyłączenie ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczony do sprzedaży.

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-30.12.2018 (opublikowane)
	Z uwzględnieniem MSSF 16*	Bez uwzględnienia MSSF 16*	Wpływ MSSF 16	
Przychody ze sprzedaży	630 679	633 269	- 2 590	608 747
Koszty działalności	611 015	615 656	- 4 641	578 965
Pozostałe przychody operacyjne	5 587	5 577	10	4 712
Pozostałe koszty operacyjne	9 483	9 483		6 764
Zysk z działalności operacyjnej	15 768	13 707	2 061	27 730
EBITDA	47 830	24 156	23 674	36 292
Przychody finansowe	806	387	419	310
Koszty finansowe	11 636	6 632	5 004	6 999
Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów	24 565	24 565		
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 134	- 134		3
Zysk przed opodatkowaniem	29 369	31 893	- 2 523	21 045
Podatek dochodowy	7 402	7 824	- 422	4 758
Zysk netto z działalności kontynuowanej	21 967	24 067	- 2 100	16 287
Zysk netto przypadający:	21 967	24 067	-2 100	16 287
- akcjonariuszom jednostki dominującej	20 200	22 318	-2 118	15 535
- udziałom niedającym kontroli	1 767	1 749	18	752

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

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019
	Z uwzględnieniem MSSF 16*	Bez uwzględnienia MSSF 16*	Wpływ MSSF 16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 369	31 893	- 2 525
Korekty działalności operacyjnej	41 522	15 400	26 122
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 891	47 293	23 598
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	51 167	51 167	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 92 909	- 69 311	- 23 598
Przepływy pieniężne razem	29 149	29 149	

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

Poniżej zaprezentowano porównanie r/r skonsolidowanego sprawozdania z wyniku uwzględniającego wyłączenie ArchiDoc S.A. i ArchiDoc MED Sp. z o.o. do działalności przeznaczonych do sprzedaży, a jednocześnie ze wskazanym wpływem MSSF 16 na sprawozdania za rok 2019.

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018 (przekształcone)
	Z uwzględnieniem MSSF 16	Bez uwzględnienia MSSF 16	Wpływ MSSF 16	
Przychody ze sprzedaży	577 464	580 052	-2 588	556 845
Koszty działalności	563 219	567 962	-4 743	532 184
Pozostałe przychody operacyjne	5 081	5 065	16	4 273
Pozostałe koszty operacyjne	9 027	9 027		6 473
Zysk z działalności operacyjnej	10 299	8 127	2 171	22 461
EBITDA	38 261	17 280	20 981	29 622
Przychody finansowe	795	375	420	297
Koszty finansowe	11 322	6 455	4 867	6 817
Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów	24 565	24 565		
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-134	-134		3
Zysk przed opodatkowaniem	24 203	26 478	-2 275	15 944
Podatek dochodowy	6 605	6 981	-376	3 913
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 598	19 497	-1 899	12 031
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży				
Zysk netto z działalności przeznaczonych do sprzedaży	4 369	4 570	-201	4 255
Zysk netto przypadający:	21 967	24 067	-2 101	16 287
- akcjonariuszom Jednostki dominującej	20 200	22 318	-2 118	15 535
- udziałom niedającym kontroli	1 767	1 749	18	752

Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OEX sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 29 kwietnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
29 kwietnia 2020	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	_____
29 kwietnia 2020	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	_____
29 kwietnia 2020	Robert Krasowski	Członek Zarządu	_____
29 kwietnia 2020	Artur Wojtaszek	Członek Zarządu	_____
29 kwietnia 2020	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	_____

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie skonsolidowane

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
29 kwietnia 2020	Aleksandra Jaraczewska	Dyrektor ds. konsolidacji Business Support Solution S.A.	_____