



OEX S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia 2019 roku do 31
grudnia 2019 roku

WARSZAWA 29 KWIETNIA 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku.....	5
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Jednostkowe rachunek przepływów pieniężnych.....	9
Dodatkowe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	10
Informacje ogólne.....	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	11
1. Segmenty operacyjne.....	22
2. Inwestycje w jednostkach powiązanych.....	22
3. Wartość firmy.....	24
4. Wartości niematerialne.....	24
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (na 31.12.2018 r. rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego).....	26
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	28
8. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	34
9. Zapasy.....	35
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	35
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	36
12. Kapitał własny.....	37
13. Świadczenia pracownicze.....	38
14. Pozostałe rezerwy.....	38
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	38
16. Rozliczenia międzyokresowe.....	39
17. Przychody i koszty operacyjne.....	39
18. Przychody i koszty finansowe.....	40
19. Zysk ze sprzedaży akcji i udziałów.....	41
20. Podatek dochodowy.....	43
21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	43
22. Przepływy pieniężne.....	44
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	45
24. Informacje dotyczące zmian aktywów oraz zobowiązań warunkowych.....	46
25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.....	46
26. Zarządzanie kapitałem.....	48
27. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	49
28. Pozostałe informacje.....	50
29. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na jednostkowe sprawozdanie Spółki OEX za rok 2018 i 2019.....	53
Zatwierdzenie do publikacji.....	57

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	4	185	218
Rzeczowe aktywa trwałe	5	42	482
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	6	1 064	
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	6	321	
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		95	
Inwestycje w jednostkach zależnych		84 516	125 158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	789	974
Aktywa trwałe		87 012	126 832
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	9		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	14 544	2 387
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		675	
Pożyczki	7	12 280	16 232
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		99	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	43	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	39 490	22 706
Aktywa obrotowe		67 131	41 343
Aktywa razem		154 143	168 175
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	12	1 598	1 598
Akcje własne	12	- 8 072	
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	63 004	63 004
Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	12	8 300	
Pozostałe kapitały	12	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:		72 016	47 812
- zysk z lat ubiegłych		39 512	37 052
- zysk netto		32 504	10 760
Kapitał własny		138 305	113 873
Kapitał własny		138 305	113 873
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty, pożyczki	7	4 358	44 348
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	7	779	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	7	160	252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	1 916	3
Zobowiązania długoterminowe		7 213	44 603
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	3 292	1 595
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	4 492	7 711
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	7	307	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	7	165	155
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	369	238
Zobowiązania krótkoterminowe		8 625	9 699
Zobowiązania razem		15 838	54 302
Kapitał własny i zobowiązania razem		154 143	168 175

Wartość księgowa		138 305	113 873
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
Wartość księgowa na jedną akcję		18,27	14,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję		18,27	14,25

*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 bez uwzględnienia skupionych akcji własnych

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	17	5 372	6 217
Przychody ze sprzedaży usług		5 372	6 217
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszt własny sprzedaży	17	4 649	5 377
Koszt sprzedanych usług		4 649	5 377
Koszt sprzedanych towarów i materiałów			
Zysk brutto ze sprzedaży		723	840
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu		1 631	1 602
Pozostałe przychody operacyjne	17	21	7
Pozostałe koszty operacyjne	17	122	377
Zysk z działalności operacyjnej		- 1 010	- 1 132
Przychody finansowe	18	16 065	14 046
Koszty finansowe	18	2 721	2 600
Zysk ze sprzedaży akcji	18	24 342	
Zysk przed opodatkowaniem		36 676	10 314
Podatek dochodowy	20	4 172	- 447
Zysk netto z działalności kontynuowanej		32 504	10 760
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży			
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży			
Zysk netto		32 504	10 760

	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 na jedną akcję zwykłą (PLN)

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018
Z działalności kontynuowanej	21		
- podstawowy		4,08	1,49
- rozwodniony		4,08	1,43
Z działalności kontynuowanej i przeznaczonej do sprzedaży			
- podstawowy		4,08	1,49
- rozwodniony		4,08	1,43

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zysk netto	32 504	10 760
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	32 504	10 760

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Skup akcji własnych w celu umorzenia	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	1 598	63 004			1 459	47 812	113 873	113 873
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędów								
Saldo po zmianach	1 598	63 004			1 459	47 812	113 873	113 873
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2019								
Emisja akcji								
Skup akcji własnych w celu umorzenia			- 8 072				- 8 072	- 8 072
Dywidendy								
Przeniesienie kapitału zapasowego na rezerwy na skup akcji własnych				8 300		- 8 300		
Razem transakcje z właścicielami			- 8 072	8 300		- 8 300	- 8 072	- 8 072
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						32 504	32 504	32 504
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku								
Razem całkowite dochody						32 504	32 504	32 504
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 300	1 459	72 016	138 305	138 305

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Skup akcji własnych w celu umorzenia	Kapitał rezerwowany na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 378	44 960			1 459	37 052	84 849	84 849
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędów								
Saldo po zmianach	1 378	44 960			1 459	37 052	84 849	84 849
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2018								
Emisja akcji	220	18 505					18 725	18 725
Koszty emisji akcji		- 461					- 461	- 461
Razem transakcje	220	18 044					18 264	18 264
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						10 760	10 760	10 760
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku								
Razem całkowite dochody						10 760	10 760	10 760
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	1 598	63 004			1 459	47 812	113 873	113 873

Jednostkowe rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk przed opodatkowaniem		36 676	10 314
Korekty	22		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe		72	223
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		308	
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		181	
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		- 26 202	
Koszty odsetek		2 608	2 288
Przychody z odsetek i dywidend		- 16 005	- 13 969
Inne korekty			
Korekty razem		- 39 038	- 11 458
Zmiana stanu zapasów			
Zmiana stanu należności		1 427	1 988
Zmiana stanu zobowiązań		- 1 029	92
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		- 183	393
Zmiany w kapitale obrotowym		215	2 473
Zapłacony podatek dochodowy		- 2 749	
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		- 4 896	1 329
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie aktywów trwałych		- 22	- 56
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		- 5 300	- 35 733
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		9 700	5 500
Pożyczki udzielone		- 5 748	- 11 100
Wpływy ze sprzedaży akcji Archidoc		61 500	
Otrzymane dywidendy		15 040	13 701
Otrzymane odsetki		965	771
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22	76 135	- 26 917
PRZEPIŁYWY 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			57 033
Spłaty kredytów i pożyczek		- 43 069	- 6 521
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		- 505	
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		- 160	
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego			- 150
Wpływy z tytułu spłaty należności leasingowych (MSSF 16)		26	
Odsetki zapłacone		- 2 608	- 2 518
Zapłacone/otrzymane prowizje od kredytów		- 139	- 1 024
Przeplwy netto z działalności finansowej	22	- 54 455	45 084
Przeplwy pieniężne netto razem		16 784	19 495
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		16 784	19 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		22 706	3 211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		39 490	22 706

Dodatkowe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

a) INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki 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

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia jednostkowego 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 na dzień zatwierdzenia jednostkowego 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) OKRES I ZAKRES SPRAWOZDANIA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki 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 dane finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

d) ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

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

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z 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 oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania jest złoty polski. Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez OEX S.A.

ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

W niniejszym 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 sprawozdania z sytuacji finansowej za rok 2018 oraz sprawozdanie z wyniku za rok 2019 opisany został w punkcie 29.
- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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. Spółka nie oczekuje, aby zmiany miały wpływ na 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 sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

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](#)

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

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

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

Segmenty operacyjne

Spółka nie identyfikuje segmentów operacyjnych na poziomie sprawozdania jednostkowego.

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną Jednostki jest złoty polski (PLN). Walutę prezentacji również 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

Spółka nie posiada w swoich aktywach wartości firmy.

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

Spółka 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](#)

Nie dotyczy.

[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. Częścią 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.

[Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych](#)

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. 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 okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

[Udziały w podmiotach powiązanych](#)

Udziały w podmiotach powiązanych, udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

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

Spółka 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 Spółka 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 Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Na moment początkowego ujęcia, Spółka 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.

1. 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 ujmuje się zgodnie z zasadą opisaną w punkcie Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

W szczególności do tej kategorii Spółka klasyfikuje:

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

a.) 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 ujmuje 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 ujmuje jako pozostałe zyski/straty. Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się pozycji przychodów finansowych.

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

b.) 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 Spółka zalicza do tej kategorii:

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

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje z pozycji „Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie w którym wystąpiły. Te zyski/straty z wyceny do wartości godziwej zawierają 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 Spółki, która podlega zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług.

Spółka dla wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości stosuje model uproszczony. W modelu uproszczonym Spółka 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 Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności dla każdej spółki za wyjątkiem spółek należących do Grupy OEX. 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 Spółka 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

Nie występują.

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 oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę 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.

[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](#)

Spółka 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 Spółce 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.
- koszty związane ze sprzedażą spółki zależnej.

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 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 Spółka 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 sprawozdania finansowego w notcie nr 23.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, 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

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przysługujących okresów sprawozdawczych.

Przychody ze sprzedaży

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
 - Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
 - Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
 - umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka 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 Spółka 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – 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

Spółka 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 Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

- Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego 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. Spółka 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 Spółki, a Spółka przysługuje egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Świadczenie usług

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują głównie usługi kadrowe, doradztwa strategicznego, kontrolingu, PR oraz complinację podmiotom zależnym.

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. Spółka prezentuje w 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 sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

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 wartość dopłat do wstępnej ceny sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. znajdują się w nocie nr 19.

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 budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiąga dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. 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 Spółki.

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 Spółkę znajduje się w punkcie Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Spółka w swoim modelu wykorzystują informacje historyczne pochodzące ze swojego systemu 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.

Utrata wartości udziałów i akcji

Prognozowane przepływy pieniężne za 2020 rok wykorzystywane przy testach na utratę wartości udziałów /akcji uwzględniają szacunki wpływu pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 na poszczególne podmioty (szacunki zostały dokonane na przełomie marca i kwietnia 2020 roku i mogą ulec zmianie w zależności od rozwoju sytuacji wirusowej i nakładanych przez organy państwa ograniczeń).

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. Spółka 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 Spółki na moment jej pierwotnego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 r.

1. Segmenty operacyjne

Spółka nie identyfikuje segmentów operacyjnych.

2. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Wykaz spółek bezpośrednio kontrolowanych przez OEX S.A.

- SPÓŁKI ZALEŻNE PRZEDSTAWIONE W PONIŻSZEJ TABELI:

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX SA			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	21 334
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	11 025
PTI Sp. z o. o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100	13 324
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	5 082
Merservice Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	4 500
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	50
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	15 933
Divante Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03	3 216
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	7 352
OEX 24 Sp. z o. o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	2 700
Łączna wartość bilansowa udziałów			84 516

Poza wskazanymi powyżej podmiotami OEX S.A. posiada także udziały w Spółce Connex Sp. z o.o. znajdującej się 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.

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEZNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	125 158	124 158
Sprzedaż akcji ArchiDoc S.A.	-45 942	
Podniesienie kapitału OEX 24 Sp. z o.o.	1 700	1 000
Podniesienie kapitału OEX E-Business Sp. z o.o.	3 600	
Stan na koniec roku	84 516	125 158

Zbycie akcji Spółki ArchiDoc S.A.

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

Szczegółowe informacje na temat transakcji sprzedaży akcji ArchiDoc S.A. oraz wpływu sprzedaży na wynik OEX S.A. za 2019 znajdują się w notcie nr 19.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych, w których wartość kapitałów własnych wynikających ze sprawozdania finansowego jest niższa od wartości bilansowej udziałów.

W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości udziałów. Wartość odzyskiwana poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skumulowanej wartości użytkowej.

OŚRODEK GENERUJĄCY PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

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:

Nazwa firmy	Euro-Phone	PTI	Oex-Cursor	Oex E-Business	Divante	Merservice	VCC
Okres prognozy	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Stopa dyskontowa	8,34%	8,34%	12,34%	12,34%	9,34%	9,84%	9,84%
Stopa wzrostu po okresie budżetowym	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:

- Wolne przepływy pieniężne – szacowane są na podstawie danych historycznych poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.
- Stopa dyskontowa – w testach na utratę wartości jako stopy dyskontowe zastosowano średnioważony koszt kapitału, korygowany w poszczególnych przypadkach (tj. w przypadku poszczególnych testowanych udziałów i „wartości firmy”) o premie i dyskonta z tytułu ryzyk specyficznego dla danego testowanego aktywu
- Stopa wzrostu – stopy wzrostu bazują na oczekiwaniach Zarządu w zakresie rozwoju poszczególnych podmiotów tworzących Grupę kapitałową- założenia te są istotne, ponieważ kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji.

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 udziałów wykonano symulację wartości odzyskiwalnej przy zmienionych poziomach stóp dyskontowych w latach 2019 - 2022 o 1%:

Nazwa firmy	Euro-Phone	PTI	Oex Cursor	Oex E-Business	Divante	Merservice	VCC
Stopa dyskontowa	8,34%	8,34%	12,34%	12,34%	9,34%	9,84%	9,84%
Stopa dyskontowa skorygowana	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

3. Wartość firmy

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła wartość firmy.

4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują licencje, oprogramowanie komputerowe, znak towarowy.

	Licencje i oprogramowanie	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	W trakcie wytwarzania	Razem
STAN NA 31.12.2019 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	155	315			470
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 128	- 157			- 285
Wartość bilansowa netto	27	158			185
STAN NA 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	150	315			465
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 120	- 127			- 247
Wartość bilansowa netto	30	188			218

	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	30	188			218
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	6				6
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)					
Amortyzacja (-)	- 9	- 30			- 39
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	27	158			185
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	17	218			235
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	19				19
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)					
Amortyzacja (-)	- 6	- 30			- 36
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	30	188			218

	31.12.2019	31.12.2018
AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ODNIESIONA W:		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		33
Koszt własny sprzedaży		6
Stan na koniec okresu	39	36

W obydwu prezentowanych okresach:

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
STAN NA 31.12.2019 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	173		52		225
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 154		- 29		- 183
Wartość bilansowa netto	19		23		42
STAN NA 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa brutto	162	589	47		798
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	- 130	- 166	- 20		- 316
Wartość bilansowa netto	32	423	27		482

	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 01.01.2019 roku	32	423	27		482
Zmiana prezentacji w związku z MSSF 16		- 423			- 423
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	11		5		16
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)					
Amortyzacja (-)	- 24		- 9		- 33
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	19		23		42
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2018 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	19	195	32		246
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	34	387	3		424
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)					
Inne zmiany wartości (+/-)					
Amortyzacja (-)	- 21	- 159	- 8		- 188
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	32	423	27		482

	31.12.2019	31.12.2018
AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ODNIESIONA W:		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		20
Koszt własny sprzedaży		13
Stan na koniec okresu	33	188

W obydwu prezentowanych okresach:

- Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych, do których miała ograniczony tytuł prawny,
- nie występowały zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.
- Pozostałe środki trwałe obejmowały głównie urządzenia i meble biurowe

Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie są amortyzowane, ale corocznie testowane pod kątem utraty wartości.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada środków trwałych w trakcie wytworzenia.

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

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

Na początku umowy Spółka 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. Spółka 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, Spółka 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 rozpoczęcie leasingu to data, w której leasingodawca udostępnia 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.

Spółka jako leasingodawca

Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. W ramach leasingu finansowego następuje przekazanie przez Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków związanych z tytułem prawnym, w związku z czym należne opłaty leasingowe Spółka 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 Spółka umów leasingu operacyjnego ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu liniowo przez okres trwania leasingu.

Spółka 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 Spółka 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 Spółkę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę 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. Po początkowym ujęciu Spółka 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 Spółka 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 Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Spółka 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, Spółka 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, Spółka ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Polityka rachunkowości stosowana przed dniem 1 stycznia 2019 r. (MSR 17)

Spółka 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 Spółki 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 trwałe 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 trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu użytkowania.

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

	Lokale i magazyny	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
ŚRODKI TRWAŁE W LEASINGU (MSSF 16)					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku			423		423
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 458		79		1 537
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 86				- 86
Amortyzacja (-)	- 308		- 181		- 489
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	1 064		321		1 385

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 jednostkowym 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)	

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9					Razem
		WKZ	WGWF	WGCD	IPZ	Poza MSSF 9	
STAN NA 31.12.2019 ROKU							
AKTYWA TRWAŁE							
Należności i pożyczki	7.2	95					95
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe						84 516	84 516
AKTYWA OBROTOWE							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	14 613					14 613
Pożyczki	7.2	12 280					12 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	39 490					39 490
Kategoria aktywów finansowych razem		66 478				84 516	150 994
STAN NA 31.12.2018 ROKU							
AKTYWA TRWAŁE							
Należności i pożyczki	7.2						
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe						125 159	125 159
AKTYWA OBROTOWE							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	2 323					2 323
Pożyczki	7.2	16 232					16 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	22 706					22 706
Kategoria aktywów finansowych razem		41 261				125 159	166 420

W danych finansowych za 2019 i 2018 rok wartość zobowiązań finansowych prezentowana w 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
		ZWKZ	ZWGWF		IPZ	Poza MSSF 9	
STAN NA 31.12.2019 ROKU							
Zobowiązania długoterminowe							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	4 358					4 358
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		779					779
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		160					160
Pozostałe zobowiązania							
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	3 211					3 211
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	4 492					4 492
Zobowiązania z tytułu faktoringu							
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		307					307
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		165					165
Zobowiązania z tytułu IRS			29				29
Kategoria zobowiązań finansowych razem		13 472	29				13 501
STAN NA 31.12.2018 ROKU							
Zobowiązania długoterminowe							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	44 348					44 348
Zobowiązania z tytułu leasingu		252					252
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	1 058					1 058
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	7 711					7 711
Zobowiązania z tytułu IRS			49				49
Zobowiązania z tytułu leasingu		155					155
Kategoria zobowiązań finansowych razem		53 524	49				53 573

7.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w 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 Spółka, 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 z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		95	
Pożyczki			
Należności i pożyczki długoterminowe		95	
AKTYWA OBROTOWE			

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			1 737	2 387
Należności dotyczące sprzedaży akcji Archidoc			13 581	
Pożyczki			12 280	16 232
Należności i pożyczki krótkoterminowe			27 598	18 619
Należności i pożyczki, w tym:			27 693	18 619
Należności	10		15 413	2 387
Pożyczki	7.6		12 280	16 232

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 7.5 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		16 232	10 635
Kwota pożyczek udzielonych w okresie		5 748	11 100
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową		712	659
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)		- 10 412	- 6 162
Wartość brutto na koniec okresu		12 280	16 232
Odpisy z tytułu utraty wartości:			
Stan na początek okresu			
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu			
Wartość bilansowa na koniec okresu		12 280	16 232

Spółka 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 nodzie nr 18.

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 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 kredytowym	4 492	4 358	7 711	44 348
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	4 492	4 358	7 711	44 348

W dniu 18 października 2019 r. w związku ze sprzedażą akcji spółki ArchiDoc S.A., Spółka 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.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Spółka 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 Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 24 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	4 306	2 210	2 096
Santander Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	4 606	2 310	2 296
koszty prowizji					-62	-28	-34
Razem					8 850	4 492	4 358
KREDYTY OBROTOWE							
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża	04.2020	PLN	1 000		
Razem					1 000	0	0
STAN NA 31.12.2018 ROKU							
KREDYTY INWESTYCYJNE (TERMINOWE)							
ING Bank Śląski S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	26 182	3 960	22 222
Santander Bank Polska S.A.	PLN	Wibor 1M+marża	12.2022	PLN	26 582	4 060	22 522
koszty prowizji					-705	-309	-396
Razem					52 059	7 711	44 348
KREDYTY OBROTOWE							
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża	04.2020	PLN	1 000		
Razem					1 000	0	0

7.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, 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.,
 - zastawami rejestrowymi i zastawami finansowymi na rachunkach bankowych spółek: OEX S.A., ,
 - oświadczeniami o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego złożonymi

7.5. Dłużne papiery wartościowe

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018r. Spółka 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	12 280	12 280	16 232	16 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	14 708	14 708	2 323	2 323
Udziały spółek nienotowanych					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	39 490	39 490	22 706	22 706
ZOBOWIĄZANIA					
Kredyty w rachunku kredytowym	7.3	8 850	8 850	52 059	52 059
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	4 622	4 622	1 514	1 514

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.

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

Spółka OEX S.A. 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 sprawozdanie finansowe:

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu		3	5
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	19	- 1 913	2
Stan na koniec okresu		1 916	3
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu		974	529
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	19	- 185	445
Stan na koniec okresu		789	974

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wpływ na wynik	Saldo na koniec okresu
STAN NA 31.12.2019 ROKU			
AKTYWA			
Zapasy	77		77
Inne aktywa	21	- 16	5
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	4	15
Rezerwy na świadczenia pracownicze	73	- 37	36
Pozostałe rezerwy i inne zobowiązania		225	225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	- 2	11
Inne zobowiązania		63	63
INNE			
Nierozliczone straty podatkowe	779	- 429	350
		7	7
Razem	974	- 185	789
STAN NA 31.12.2018 ROKU			
AKTYWA			
Zapasy	77		77
Pochodne instrumenty finansowe	35	- 14	21
ZOBOWIĄZANIA			
Rezerwy na świadczenia pracownicze	39	34	73
Pozostałe rezerwy i inne zobowiązania	7	4	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6	7	13
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	104	- 104	
INNE			
Nierozliczone straty podatkowe	261	518	779
Razem	529	445	974

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wpływ na wynik	Saldo na koniec okresu
STAN NA 31.12.2019 ROKU			
AKTYWA			
Inne aktywa	3	- 3	
ZOBOWIĄZANIA			
Inne zobowiązania		1 916	1 916
Razem	3	1 913	1 916
STAN NA 31.12.2018 ROKU			
AKTYWA			
Wartości niematerialne			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	- 2	2
ZOBOWIĄZANIA			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1		1
Razem	5	- 2	3

9. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2019	31.12.2018
ZAPASY		
Towary	407	407
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (-)	- 407	- 407
Zaliczki na poczet dostaw		
Wartość bilansowa netto	0	0

W 2019 r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2019	31.12.2018
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE		
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	95	
Pozostałe należności		
Należności długoterminowe netto	95	

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2019	31.12.2018
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		
AKTYWA FINANSOWE		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 342	3 730
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 1 409	- 1 410
Należności z tytułu dostaw i usług netto	933	2 320
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	99	
Inne należności	13 689	
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)		
Pozostałe należności finansowe netto	13 788	
AKTYWA NIEFINANSOWE		
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	25	
Należności z tytułu podatku dochodowego	675	
Przedpłaty i zaliczki	3	
Pozostałe należności niefinansowe	2	175
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 108	- 108
Należności niefinansowe netto	597	67
Należności krótkoterminowe razem	15 318	2 387

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

Spółka 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 zmniejszyły wartość odpisu poprzez odwrócenie jako przychód w okresie w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 1 tys. PLN (2018 rok: 7 tys. PLN)

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	1 518	1 344
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		181
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 1	- 7
Odpisy wykorzystane (-)		
Stan na koniec okresu	1 517	1 518

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notcie nr 24.

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	39 490	22 706
Inne		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	39 490	22 706

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

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki 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.

	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
Umorzenie akcji (-)		
Liczba akcji na koniec okresu	7 989 984	7 989 984

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 421 052 akcji własnych skupionych w celu umorzenia. Akcje Spółki nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych.

12.2. Kapitały pozostałe

KAPITAŁY POZOSTAŁE		
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	63 004	63 004
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	8 300	
Skup akcji własnych w celu umorzenia	- 8 072	
Pozostałe kapitały	1 459	1 459
Kapitał zapasowy utworzony z zysku wypracowanego w latach ubiegłych	72 016	47 812
Stan na koniec okresu	136 707	112 275

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

Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych Spółki nie może być większa niż 8 000 tys. PLN, przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji własnych będą pochodzić ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale rezerwowym, utworzonym na podstawie Uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia

25 czerwca 2019 r. powstałym z zysku lub innej kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału.

Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki OEX z dnia 25 czerwca 2019 r. utworzono kapitał rezerwowy na nabycie przez Spółkę akcji własnych Spółki zgodnie z Uchwałą nr 21. Wysokość kapitału rezerwowego określono na 8 300 tys. PLN. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło poprzez przesunięcie kwoty 8 300 tys. PLN z kapitału zapasowego Spółki. Kapitał rezerwowy zostanie w całości przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki wraz z wszelkimi kosztami ich nabycia. Do dnia 31 grudnia 2019 roku, OEX S.A. nabył 421 052 akcji własnych.

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
Koszty wynagrodzeń	2 762	3 100
Koszty ubezpieczeń społecznych	219	212
Stan na koniec okresu	2 981	3 312

13.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	31.12.2019	31.12.2018
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	171	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	61	
Inne zobowiązania pracownicze	56	180
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	81	58
Stan na koniec okresu	369	238
INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE		
Stan na koniec okresu		

14. Pozostałe rezerwy

Spółka nie tworzyła rezerw na inne tytuły niż świadczenia pracownicze.

15. 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
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 211	1 058

Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji		
Inne zobowiązania finansowe	4 993	7 915
- kredyty	4 492	7 711
- zobowiązania związane z prawami do użytkowania -lokale i magazyny (MSSF 16)	307	
- zobowiązania związane z prawami do użytkowania -pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	165	
- leasing		155
- pozostałe zob. finansowe	29	49
Zobowiązania finansowe	8 204	8 973
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE		
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń	369	219
Inne zobowiązania niefinansowe	52	507
Zobowiązania niefinansowe	421	726
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 625	9 699

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

16. Rozliczenia międzyokresowe

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych kosztów na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	31.12.2019		31.12.2018	
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE				
	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Koszty ubezpieczeń	35		10	
Prenumerata	4		3	
Opłaty licencyjne	4		5	
Stan na koniec okresu	43	0	18	0

17. Przychody i koszty operacyjne

17.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG			
Przychody ze sprzedaży usług		5 372	6 217
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Przychody ze sprzedaży		5 372	6 217

17.2. Koszty według rodzaju

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU			
Amortyzacja	4,5,6	561	223
Zużycie materiałów i energii		85	94
Usługi obce		2 192	3 593

Podatki i opłaty		4	5
Świadczenia pracownicze	14	2 981	3 312
Pozostałe koszty rodzajowe		138	122
Koszty według rodzaju razem		5 961	7 349
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		319	- 370
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		6 280	6 979

17.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	10	1	7
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	14	20	
Pozostałe przychody operacyjne razem		21	7

17.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	10		181
Rezerwa urlopowa		23	19
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	9		
Pozostałe koszty z tyt. proporcji VAT		87	151
Inne koszty		12	26
Pozostałe koszty operacyjne razem		122	377

18. Przychody i koszty finansowe

18.1. Przychody finansowe

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
PRZYCHODY FINANSOWE			
PRZYCHODY Z ODSETEK DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	11		
Pożyczki i należności	7,2, 10	976	845
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		976	845
POZOSTAŁE			
Zysk ze sprzedaży Archidoc		24 342	
Dywidenda		15 040	13 201
Inne przychody finansowe		49	
Przychody finansowe razem		40 407	14 046

18.2. Koszty finansowe

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
KOSZTY FINANSOWE			
KOSZTY ODSETEK DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIETYTUŁOWYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY			
Kredyty i pożyczki	7.3	1 810	1 897
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania -lokale i magazyny (MSSF 16)		84	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania -pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		15	15
Dłużne papiery wartościowe			56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	783	320
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych nietytułowych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 692	2 288
(ZYSKI) STRATY (-/+) Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych			
POZOSTAŁE			
Inne koszty finansowe		29	312
Koszty finansowe razem		2 721	2 600

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 17).

19. 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 mln 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, 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 wynosi 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 Spółki za rok 2019.

Faktycznie zrealizowane w kolejnych latach wartości dopłat do ceny sprzedaży akcji z tytułu kalkulacji rentowności na 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 Spółki 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 sprawozdaniu z wyniku:

ZBYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	
	ArchiDoc S.A.
Data zbycia	17.10.2019
Procent zbytych akcji i udziałów	100%
Cena sprzedaży akcji , 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:	50 739
Koszt nabycia akcji ArchiDoc S.A.	45 942
Poniesione koszty związane ze sprzedażą akcji	3 991
Szacunkowe koszty zbycia uzależnione od wartości dopłaty do ceny	806
Wynik na sprzedaży akcji i udziałów	24 342

20. Podatek dochodowy

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
PODATEK DOCHODOWY			
PODATEK BIEŻĄCY			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 074	
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy			
Podatek bieżący		2 074	
PODATEK ODROZCZONY			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	8	2 098	- 526
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych			79
Podatek odroczony		2 098	- 447
Podatek dochodowy razem		4 172	- 447

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

	Nota	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem		36 676	10 314
Stawka podatku stosowana przez Spółkę		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki		6 968	1 960
UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO Z TYTUŁU:			
Przychodów niepodlegających opodatkowaniu (-)		- 2 876	- 2 508
Kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		158	101
Podatek dochodowy		4 250	- 447
Zastosowana średnia stawka podatkowa		12%	-4%

21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

21.1. Zysk na akcję

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

Przy wylczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto tzn. nie występuje efekt rozwadniający 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
Rozwadniający wpływ nowej emisji akcji		274 606
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 957 684	7 519 229

	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej (w PLN)	32 504 367,62	10 760 459,31
- podstawowy zysk na akcję (PLN)	4,08	1,49
- rozwodniony zysk na akcję (PLN)	4,08	1,43
Działalność kontynuowana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk netto z działalności kontynuowanej i przeznaczonej do sprzedaży (w PLN)	32 504 367,62	10 760 459,31
- podstawowy	4,08	1,49
- rozwodniony	4,08	1,43

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

21.2. Dywidendy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miała miejsca wypłata dywidendy przez OEX S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie OEX S.A., 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.

22. 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	33	187
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	38	36
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	308	
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	181	
Zysk ze sprzedaży GK ArchiDoc	- 26 202	
Koszty odsetek	2 608	2 288
Przychody z odsetek i dywidend	- 16 005	- 13 969
Inne korekty		
Korekty razem	- 39 038	- 11 458
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	1 427	1 988
Zmiana stanu zobowiązań	- 1 029	92
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 183	393
Zmiany w kapitale obrotowym	215	2 473

W rachunku przepływów wykazana została:

- zmiana stanu należności wg. bilansu -13 024 tys. PLN skorygowana o kwotę 13 581 tys. PLN odnośnie należności earn out, 675 tys. PLN należności z tytułu CIT oraz 196 tys. PLN należności inwestycyjnych,
- zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek według bilansu wyniosła 2 987 tys. PLN, skorygowana została o zmianę stanu zobowiązań z tytułu praw do użytkowania -1 080 tys. PLN, skorygowana o zmianę stanu zobowiązań związanych z transakcją sprzedaży akcji Archidoc -2 936 tys. PLN,

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne, jednostkę stowarzyszoną oraz kluczowy personel kierowniczy i jednostki powiązane z kluczowym personelem kierowniczym.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 24.

23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Spółka wypłaca wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji dla Członków zarządu. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w nocie nr 27.

Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

23.2. Transakcje z jednostką stowarzyszoną, niekonsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO				
01.01-31.12.2019	Jednostka zależna	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe powiązane	Razem
Przychody ze sprzedaży	5 345			5 345
Przychody finansowe odsetki	712			712
Otrzymane dywidendy	15 040			15 040
Zakup towarów i usług	142			142
Koszty finansowe	0			0
31.12.2019				
Należności z tytułu dostaw i usług	900			900
Pożyczki udzielone	5 748			5 748
Zobowiązania	8			8

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO				
01.01-31.12.2018	Jednostka zależna	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe powiązane	Razem
Przychody ze sprzedaży	6 175			6 175
Przychody finansowe odsetki	736			736
Otrzymane dywidendy	13 201			13 201
Zakup towarów i usług	323			323
Koszty finansowe	2			2
31.12.2018				
Należności z tytułu dostaw i usług	2019			2019
Pożyczki udzielone	11 100			11 100
Zobowiązania	546			546

Transakcje pomiędzy Spółką, a spółkami powiązanymi 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
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	10	28
spółki powiązane osobowo	10	28
kluczowa kadra kierownicza	0	0
Zakupy od podmiotów powiązanych	2 213	6 042
spółki powiązane osobowo	2 213	6 042
kluczowa kadra kierownicza	0	0

24. Informacje dotyczące zmian aktywów oraz zobowiązań warunkowych

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawiana się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK		
Poręczenie spłaty zobowiązań	4 725	4 725
Zobowiązania warunkowe razem	4 725	4 725

25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe OEX S.A. podziela na kategorie zaprezentowano w nocie nr 7.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka 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 Spółka.

25.1. Ryzyko rynkowe

RYZYKO WALUTOWE

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN, zatem ryzyko walutowe można określić jako minimalne.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka 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%	83	425	83	425
Spadek stopy procentowej	-1%	- 83	- 425	- 83	- 425

25.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	7.2	12 280	16 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10	14 708	2 387
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	39 490	22 706
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	24	4 725	4 725
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		71 203	46 050

Spółka OEX S.A. uznaje należności handlowe oraz udzielone pożyczki jako aktywa finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka kredytowego.

Jednak ryzyko spółki jest ograniczone ze względu na prowadzoną działalność holdingową, gdyż współpracuje głównie z jednostkami powiązanymi. Spółka definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdej spółki. Na dzień 31.12.2019 roku na wartość należności składa się kwota 13 581 tys. związana ze sprzedażą akcji Archidoc.

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.

25.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. OEX S.A. 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 Spółki, 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 kredytowym	7.3	2 246	2 246	4 358			8 850
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania -lokale i magazyny (MSSF 16)		154	154	779			1 087
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania -pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		82	82	160			324
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	3 211					3 211
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		5 693	2 482	5 297			13 472
STAN NA 31.12.2018 ROKU							
Kredyty w rachunku kredytowym	7.3	4 177	3 534	44 348			52 059
Leasing finansowy	7.1	77	78	252			407
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	1 595					1 595
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		5 849	3 612	44 600			54 061

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 jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane limity kredytowe	1 000	1 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym		
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	1 000	1 000

26. Zarządzanie kapitałem

Emitent zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową.

OEX S.A. monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik

kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5, w oparciu o dane zawarte w skonsolidowany bilansie Grupy Kapitałowej

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, obliczany wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych pomniejszonych o zobowiązania z tytułu najmu lokali MSSF 16) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji i koszty związane z umowami najmu lokali MMSSF 16). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0. Dla danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej.

Powyższe cele pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 7.3. Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

	31.12.2019	31.12.2018
KAPITAŁ		
Kapitał własny	138 305	113 873
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela		
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał razem	138 305	113 873
ŹRÓDŁA FINASOWANIA		
Kapitał własny	138 305	113 837
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 850	52 059
Leasing finansowy	1 411	407
Zobowiązania z tytułu faktoringu		
Źródła finansowania razem	148 566	166 303
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,93	0,68

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych poziomach.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Po dniu, na który sporządzono niniejsze 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.

- Pandemia koronawirusa SARS-Cov-2

Ocena wpływu epidemii koronawirusa Covid-19 na działalność Spółki 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 nie powinny mieć negatywnego wpływu na sytuację Spółki i według aktualnej oceny Zarządu Spółki nie będą mieć negatywnego wpływu na jej wyniki finansowe. Szacunki dotyczące konkretnego stopnia ich wpływu na sytuację spółki, 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, decyzjami klientów jak i możliwościami ewentualnego uzyskania przez spółkę wsparcia działalności w ramach programów ostonowych i pomocowych wdrażanych przez państwo.

Wśród głównych czynników mających znaczący wpływ na wszystkie obszary prowadzonej przez Spółkę 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 Zarządu Spółki 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.

Mimo przewidywań Zarządu, że epidemia koronawirusa nie wpłynie negatywnie na sytuację Spółki OEX, Zarząd podejmuje działania ukierunkowane na zapewnienie ciągłości działalności spółki i minimalizacji ewentualnych negatywnych skutków związanych z epidemią ograniczeń dla prowadzonego biznesu.

Istotne zagrożenia mogą natomiast wiązać się z pogorszeniem sytuacji spółek zależnych z których OEX S.A. otrzymuje dywidendy, opisane w zdarzeniach po dacie bilansu w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy.

Warto podkreślić, że Spółka 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 Spółka ma również dostęp do instrumentów dłużnych dedykowanych finansowaniu działalności bieżącej.

28. Pozostałe informacje

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

	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	5 372	6 217	1 249	1 457
Zysk z działalności operacyjnej	- 1 010	- 1 132	- 235	- 265
Zysk przed opodatkowaniem	36 676	10 314	8 526	2 417
Zysk netto z działalności kontynuowanej	32 504	10 760	7 556	2 522
Zysk netto z działalności przeznaczanej do sprzedaży				
Zysk netto razem	32 504	10 760	7 556	2 522
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	32 504	10 760	7 556	2 522
Zysk na akcję (PLN; EUR)	4,08	1,49	0,95	0,35
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	4,08	1,43	0,95	0,34
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3018	4,2669

	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019*	01.01-31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
JEDNOSTKOWE RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 896	1 329	- 1 138	311
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	76 135	- 26 917	17 698	- 6 308
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 54 455	45 084	- 12 659	10 566
Przepływy pieniężne razem netto	16 784	19 495	3 902	4 569
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3018	4,2669

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. PLN		tys. EUR	
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	154 143	168 175	36 197	39 110
Zobowiązania długoterminowe	7 213	44 603	1 694	10 373
Zobowiązania krótkoterminowe	8 625	9 699	2 025	2 256
Kapitał własny	138 305	113 873	32 477	26 482
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	138 305	113 873	32 477	26 482
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2585	4,3000

28.2. 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%	38,36%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	20,80%	29,45%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	10,93%	8,92%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 002 687	2 162 295	25,06%	22,08%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 034 433	1 194 041	12,95%	12,19%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	968 254	968 254	12,12%	9,89%

Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,18%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez:	468 770	468 770	5,87%	4,79%
-MS Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	459 733	459 733	5,75%	4,69%
Akcje własne OEX S.A.	421 052	421 052	5,27%	4,30%
Pozostali	1 761 278	2 182 330	22,04%	22,29%
Razem	7 989 984	9 792 348	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%

28.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę członka zarządu	128	120
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu	1 476	1 744
Pozostałe świadczenia na rzecz członków zarządu	167	9
Płatności w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia		
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	240		302
Robert Krasowski	416	6			422
Tomasz Słowiński	255				255
Artur Wojtaszek	24		636		660
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 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

28.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu jednostkowego sprawozdania i sprawozdań finansowych spółek Grupy za rok 2019 i 2018 jest PKF Consult.

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	31	27
Przegląd sprawozdań finansowych	103	88
Doradztwo podatkowe		
Pozostałe usługi	3	21
Razem	133	136

28.5. Zatrudnienie

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

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Pracownicy umysłowi	14	16
Pracownicy fizyczni	1	
Razem	15	16

29. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na jednostkowe sprawozdanie Spółki 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.

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

Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Spółka 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. Zastosowanie powyższego standardu na dzień wprowadzenia nastąpiło bez wpływu na wynik lat ubiegłych.

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 Spółka zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu.

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

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

Analogicznie Spółka podzieliła zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania.

W celu zapewnienia porównywalności danych za poszczególne okresy, w poniższej tabeli przedstawiono wpływ zastosowania MSSF 16 na pozycje jednostkowego sprawozdania z wyniku w 2019 roku.

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
	Z uwzględnieniem MSSF 16*	Bez uwzględnienia MSSF 16*	Wpływ MSSF 16	-
Przychody ze sprzedaży	5 372	5 399	-27	6 217
Koszty działalności	6 280	6 320	-40	6 979
Pozostałe przychody operacyjne	21	21	0	7
Pozostałe koszty operacyjne	122	121	1	377
Zysk z działalności operacyjnej	-1 010	-1 021	12	-1 132
Przychody finansowe	40 407	40 398	9	14 046
Koszty finansowe	2 721	2 660	62	2 600
Zysk przed opodatkowaniem	36 676	36 717	-41	10 314

Podatek dochodowy	4 172	4 169	3	-447
Zysk netto z działalności kontynuowanej	32 504	32 548	-43	10 760

	01.01.2019 z MSSF 16	01.01.2019 bez MSSF 16	01.01.2019 Wpływ MSSF 16
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	218	218	
Rzeczowe aktywa trwałe	75	482	407
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	1 051		- 1 051
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	407		- 407
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)			
Inwestycje w jednostkach zależnych	125 158	125 158	
Należności i pożyczki			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	974	974	
Aktywa trwałe	127 883	126 832	- 1 051
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 387	2 387	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pożyczki	16 232	16 232	
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	18	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 706	22 706	
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	41 343	41 343	
Aktywa razem	169 226	168 175	- 1 051
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 598	1 598	
Akcje własne			
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 004	63 004	
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych			
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	
Zyski zatrzymane:	47 812	47 812	
- zysk z lat ubiegłych	37 052	37 052	
- zysk netto	10 760	10 760	
Kapitał własny	113 873	113 873	
Udziały niedające kontroli			
Kapitał własny	113 873	113 873	
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty, pożyczki	44 348	44 348	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	799		- 799
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	252		- 252
Zobowiązanie z tytułu leasingu		252	252
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	3	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania długoterminowe	45 402	44 603	- 799
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 595	1 595	

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		7 711	7 711	
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)		252		- 252
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)		155		- 155
Zobowiązanie z tytułu leasingu			155	155
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		238	238	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
Zobowiązania krótkoterminowe		9 951	9 699	- 252
Zobowiązania razem		55 353	54 302	- 1 051
Kapitał własny i zobowiązania razem		169 226	168 175	- 1 051

Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
29 kwietnia 2020	Małgorzata Warszewska-Janiczek	Starszy Specjalista ds. Sprawozdawczości i rozliczeń z budżetem	<hr/>