



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

**Skonsolidowany raport kwartalny za
okres od 1 stycznia do 31 marca
2023 roku**

WARSZAWA, 11 MAJA 2023 ROKU

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	10
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX.....	11
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	11
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	14
3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	15
4. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne	15
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	15
6. Segmenty operacyjne.....	18
7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....	24
8. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów	24
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	26
11. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	26
12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	27
14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania	28
15. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	28
16. Przychody i koszty operacyjne.....	28
17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	29
18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	29
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	29
20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	29
21. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	29
22. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	29
23. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	29
24. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	30
25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	30
26. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	30
27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	30
28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	31
29. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	31
30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	31
31. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób	32
32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych	32
33. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany Emitenta.....	32
34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2023 roku	32
35. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	33
36. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	34
37. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta w okresie co najmniej kolejnego kwartału, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	35
38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	36
39. Zarządzanie kapitałem	36
Wybrane dane finansowe OEX S.A.....	38
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.	39
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.....	41
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN).....	41
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.	42
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OEX S.A.....	43
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.....	44
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.....	45
I. Informacje o wartości bilansowej udziałów i akcji spółek zależnych od OEX S.A.	45
II. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązany Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	45
III. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany Emitenta.....	45
IV. Pozostałe informacje i ujawnienia	46
Zatwierdzenie do publikacji	47

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX

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

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	165 281	158 084	35 162	34 017
Zysk z działalności operacyjnej	9 623	8 554	2 047	1 841
Zysk przed opodatkowaniem	8 750	98 078	1 862	21 105
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 345	77 625	1 350	16 704
Zysk netto razem	6 345	77 625	1 350	16 704
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 474	78 145	1 377	16 816
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,95	11,42	0,20	2,46
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,95	11,42	0,20	2,46
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 457	- 1 538	1 161	- 331
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 533	75 075	- 326	16 155
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 13 949	- 17 455	- 2 968	- 3 756
Przepływy pieniężne razem netto	- 10 025	56 082	- 2 133	12 068
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	474 794	484 524	101 549	103 312
Zobowiązania długoterminowe	76 192	79 145	16 296	16 876
Zobowiązania krótkoterminowe	172 222	185 344	36 835	39 520
Kapitał własny	226 380	220 035	48 418	46 917
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	226 285	219 810	48 398	46 869
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6755	4,6899

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

	01.01-31.03.2023	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6755	4,6899	4,6525
średni kurs okresu	4,7005	4,6883	4,6472

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2023	31.03.2022*	31.12.2022
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	79 127	79 127	79 127
Wartości niematerialne	18 406	17 231	17 773
Rzeczowe aktywa trwałe	15 780	13 900	15 511
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	76 180	66 753	75 518
Inne długoterminowe aktywa finansowe	23 920	14 719	23 918
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	6 074	5 204	5 726
Należności długoterminowe pozostałe	1 054	1 482	949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 241	9 395	10 287
Aktywa trwałe	230 782	207 811	228 809
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	11 011	12 654	11 414
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	130 413	147 892	132 775
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	758	1 481	688
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	135	10
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4 742	4 195	3 717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 086	115 879	107 111
	244 012	282 236	255 715
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		6 195	
Aktywa obrotowe	244 012	288 431	255 715
Aktywa razem	474 794	496 242	484 524
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 514	1 514	1 514
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)	- 15 633	- 15 633	- 15 633
Pozostałe kapitały rezerwowe	19 016	11 251	19 016
Zyski zatrzymane	158 384	183 907	151 909
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej	226 285	244 043	219 810
Udziały niekontrolujące	95	3 282	225
Kapitał własny	226 380	247 325	220 035
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 209	6 024	5 724
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	57 711	52 334	58 353
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 111	19 072	14 907
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	161	161	161
Zobowiązania długoterminowe	76 192	77 591	79 145
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	108 354	118 317	119 759
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 115	12 151	7 550
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 448	4 333	3 416
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	33 054	28 894	31 885
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 762	2 732	4 740
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 227	3 166	3 048
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14 262	1 032	14 946
Rezerwy krótkoterminowe	17 489	4 198	17 994

	172 222	170 625	185 344
Zobowiązania krótkoterminowe wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		701	
Zobowiązania krótkoterminowe	172 222	171 326	185 344
Zobowiązania razem	248 414	248 917	264 489
Kapitał własny i zobowiązania razem	474 794	496 242	484 524

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

Wartość księgowa	226 380	247 325	220 035
Liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	6 841 807	6 841 807
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	6 841 807	6 841 807

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	31.03.2023*	31.03.2022*	31.12.2022*
Wartość księgowa na jedną akcję	33,09	36,15	32,16
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	33,09	36,15	32,16

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji, pomniejszoną o liczbę skupionych, ale jeszcze nie umorzonych akcji własnych OEX S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	165 281	158 084
Koszt własny sprzedaży	136 931	133 499
Zysk brutto ze sprzedaży	28 350	24 585
Koszty sprzedaży	6 899	6 686
Koszty ogólnego zarządu	12 425	9 228
Pozostałe przychody operacyjne	1 769	553
Pozostałe koszty operacyjne	1 172	670
Zysk z działalności operacyjnej	9 623	8 554
Przychody finansowe	1 428	471
Koszty finansowe	2 301	2 315
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		91 368
Zysk przed opodatkowaniem	8 750	98 078
Podatek dochodowy	2 405	20 453
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 345	77 625
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
Zysk (strata) netto przypadający:	6 345	77 625
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	6 474	78 145
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 129	- 520

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

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2023*	01.01-31.03.2022**/**
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	0,95	11,42
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	0,00	0,00
podstawowy	0,95	11,42
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	0,95	11,42
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	0,00	0,00
rozwodniony	0,95	11,42

* wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Zysk netto	6 345	77 625
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody (straty)	6 345	77 625
Całkowite dochody (straty) przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	6 474	78 145
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 129	- 520

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2023								
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 514	63 004	- 15 633	19 016	151 909	219 810	225	220 035
Wynik netto za okres					6 475	6 475	- 130	6 345
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					6 475	6 475	- 130	6 345
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego					6 475	6 475	- 130	6 345
Saldo na dzień 31.03.2023 roku	1 514	63 004	- 15 633	19 016	158 384	226 285	95	226 380

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2022								
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	103 078	163 214	12 891	176 105
Wynik netto za okres					78 145	78 145	- 520	77 625
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					78 145	78 145	- 520	77 625
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*					2 684	2 684	- 9 089	- 6 405
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego					80 829	80 829	- 9 609	71 220
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	183 907	244 043	3 282	247 325

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

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

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2022

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	103 078	163 214	12 891	176 105
Wynik netto za okres					86 983	86 983	- 2 071	84 912
Inne całkowite dochody				7 765		7 765		7 765
Całkowite dochody razem				7 765	86 983	94 748	- 2 071	92 677
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*					1 873	1 873	- 10 595	- 8 722
Dywidendy					- 40 025	- 40 025		- 40 025
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				7 765	48 831	56 596	- 12 666	43 930
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	19 016	151 909	219 810	225	220 035

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

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

b) zmiany struktury udziałowej w związku ze zwiększeniem udziału w kapitale spółki zależnej iPOS S.A. oraz Fulfilio Sp. z o.o. (d. OEX E-Business Sp. z o.o.)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022*
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	8 750	98 078
Korekty		
Amortyzacja	9 297	7 218
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	16	
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 42	- 91 270
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	- 75	204
Koszty odsetek	1 736	1 292
Przychody z odsetek	- 1 364	- 93
Otrzymane dotacje	- 767	
Inne korekty	- 262	24
Zmiana stanu zapasów	403	112
Zmiana stanu należności	2 633	8 278
Zmiana stanu zobowiązań	- 11 992	- 9 369
Zmiana stanu rezerw	- 506	83
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 923	- 83 521
Zapłacony podatek dochodowy	- 2 370	- 16 095
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 457	- 1 538
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 2 798	- 4 551
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	30	1
Wpływy ze sprzedaży akcji spółek zależnych		89 338
Wydatki związane ze sprzedażą akcji spółek zależnych		- 9 798
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	8	
Pożyczki udzielone		- 7
Otrzymane odsetki	1 227	92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 533	75 075
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu emisji udziałów		373
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	385	4 828
Spłaty kredytów i pożyczek	- 3 373	- 15 482
Wpływy z dotacji	767	
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	- 1 603	106
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 8 301	- 6 000
Zapłacone odsetki	- 1 824	- 1 280
Przepływy netto z działalności finansowej	- 13 949	- 17 455
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	- 10 025	56 082
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	- 10 025	56 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	107 111	59 797
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	97 086	115 879

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

Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX

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

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 marca 2022 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za pierwszy kwartał 2022 roku, obrotów spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. uprzednio prezentowanych jako działalność przeznaczona do sprzedaży. W związku z zaprzestaniem klasyfikowania ich jako działalności przeznaczonej do sprzedaży, zgodnie z zapisami MSSF 5, zostały one włączone do wyników z działalności kontynuowanej we wszystkich prezentowanych okresach. Wpływ zmiany prezentacji wyników spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. za pierwszy kwartał 2022 roku zaprezentowano poniżej:

	01.01-31.03.2022 (opublikowane)	01.01-31.03.2022 (przekształcone)	01.01-31.03.2022 (Wpływ zmiany prezentacji OEX24, OEX B2B oraz 4Shops)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	157 732	158 084	352
Koszt własny sprzedaży	133 126	133 499	373
Zysk brutto ze sprzedaży	24 606	24 585	- 21
Koszty sprzedaży	6 683	6 686	3
Koszty ogólnego zarządu	9 079	9 228	149
Pozostałe przychody operacyjne	506	553	47
Pozostałe koszty operacyjne	563	670	107
Zysk z działalności operacyjnej	8 787	8 554	- 233
Przychody finansowe	471	471	
Koszty finansowe	2 310	2 315	5
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	91 368	91 368	
Zysk przed opodatkowaniem	98 316	98 078	- 238
Podatek dochodowy	20 453	20 453	
Zysk netto z działalności kontynuowanej	77 863	77 625	- 238
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży			
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	- 238		238
Zysk netto przypadający:	77 625	77 625	
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	78 145	78 145	
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 520	- 520	

- zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym pozostałych kapitałów rezerwowych w wysokości 11 251 tys. PLN utworzonych w wyniku wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2022 roku kapitały te prezentowane były w pozycji „Zyski zatrzymane”. Korekta nie miała wpływu na wysokość kapitałów własnych Grupy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych

na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2022 rok opublikowanym dnia 5 kwietnia 2023 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest złoty polski. Walutę prezentacji Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

1.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonego dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Początkowe zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - Informacje porównawcze zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2022 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później).

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem

się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, wydany w dniu 22 września 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później).

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

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

1.3. ZASADA ISTOTNOŚCI

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

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

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

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

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

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

1.4. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie było istotnych zmian w tych szacunkach i założeniach.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej OEX S.A. wchodzi:

- **JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - OEX S.A.**

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

W skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 11 maja 2023 roku wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 11 maja 2023 roku wchodzi:

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

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

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

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX S.A.		
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio
Tell Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100
Europhone Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100
PTI Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
MerService Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Fulfilio Sp. z o.o. (d. OEX E-Business Sp. z o.o.)	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	97
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
OEX24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100
iPOS S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	92,31
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03
OEX Innovation Lab Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2023 roku.

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku spółka dominująca utworzyła spółkę OEX Innovation Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosił 5 tys. PLN. Wszystkie udziały objął OEX S.A.

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

W pierwszym kwartale 2023 roku nie wystąpiły żadne nietypowe czynniki wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne Grupy.

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

a) Omówienie głównych pozycji sprawozdania z wyniku Grupy Kapitałowej

PRZYCHODY

Przychody Grupy w okresie pierwszego kwartału 2023 roku wyniosły 165 281 tys. PLN i były wyższe o 4,6% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty działalności podstawowej wyniosły w tym okresie 156 255 tys. PLN, co stanowi wzrost rok do roku również o 4,6%. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 9 623 tys. PLN co stanowi wzrost rok do roku o 12,5%. Poprawie uległ wskaźnik rentowności zysku na działalności operacyjnej, wyniósł on 5,8% w pierwszym kwartale roku 2023, w porównaniu z 5,4% w 2022 roku.

Najwyższe przychody w ramach Grupy, wraz z najwyższą dynamiką rok do roku, osiągnął segment **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej**. Wyniosły one w pierwszym kwartale 2023 roku 56 705 tys. PLN i były wyższe o 20,1% w stosunku do roku ubiegłego. Główną przyczyną tak znacznego wzrostu przychodów w tym segmencie była wyższa liczba zawartych umów z klientami abonamentowymi i wynikające z tego wyższe przychody z tytułu prowizji. Znacząco wzrosły także przychody ze sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego, które jednak w przeważającej mierze mają charakter bezmarżowy. Przychody segmentu stanowiły w pierwszym kwartale 2023 roku 34,3% łącznych przychodów Grupy, wobec 29,9% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Segment **Wsparcia sprzedaży** osiągnął w pierwszym kwartale 2023 roku przychody na poziomie 56 396 tys. PLN, co stanowi spadek o 13,6% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Spadek ten wynika ze spodziewanego zmniejszenia projektu realizowanego z głównym klientem segmentu. Przychody segmentu stanowiły w pierwszym kwartale 2023 roku 34,1% łącznych przychodów Grupy, wobec 41,3% w roku ubiegłym.

Segment **eCommerce services** osiągnął w pierwszym kwartale 2023 roku przychody w wysokości 48 226 tys. PLN. Były one wyższe o 11,1% od przychodów osiągniętych przez segment w roku ubiegłym. Przychody segmentu eCommerce services stanowiły w pierwszym kwartale 2023 roku 29,2 % łącznych przychodów Grupy, wobec 27,5% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Łącznie przychody spółek przypisanych do segmentów operacyjnych wyniosły w 2022 roku 161 327 tys. PLN, co stanowi 97,6% przychodów ogółem.

Poza segmentami operacyjnymi, w kategorii „nieprzypisane” Grupa ujmuje głównie przychody spółek iPOS S.A., w której posiadała na 31.03.2023 roku 92,31% akcji oraz Open Loyalty Sp. z o.o., w której na dzień 31.03.2023 roku posiadała 51,03% udziałów, a która rozpoczęła działalność z początkiem 2022 roku.

Wpływ przychodów spółki iPOS S.A. na przychody Grupy w pierwszym kwartale 2023 roku wyniósł 1 826 tys. PLN. Wpływ przychodów spółki Open Loyalty Sp. z o.o. na przychody Grupy w pierwszym kwartale 2023 roku wyniósł 1 561 tys. PLN. Obie spółki odnotowały znaczący wzrost przychodów w odniesieniu do pierwszego kwartału 2022 r.

EBITDA

Skonsolidowana EBITDA Grupa Kapitałowej

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy wyniósł w pierwszym kwartale 2023 roku 18 920 tys. PLN i był o 20,0% wyższy niż w roku ubiegłym. Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, EBITDA za pierwszy kwartał 2023 rok wyniosła 12 452 tys. PLN i była o 16,3% wyższa niż w analogicznym okresie roku 2022.

Wzrost EBITDA odnotowały segmenty operacyjne Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej oraz eCommerce Services. Segment Wsparcie Sprzedaży odnotował spadek poziomu EBITDA.

Istotny wpływ na poziom EBITDA Grupy mają także spółki nie klasyfikowane do segmentów operacyjnych i jest to wpływ negatywny. Wśród takich spółek znajdują się między innymi spółki będące na wczesnym etapie rozwoju, tj. iPOS S.A. oraz Open Loyalty Sp. z o.o. Spółka iPOS w pierwszym kwartale 2023 roku odnotowała wynik ujemny na poziomie EBITDA w wysokości -393 tys. PLN. Spółka Open Loyalty Sp. z o.o. odnotowała zysk na poziomie EBITDA w wysokości 133 tys. PLN. Obie spółki odnotowały poprawę wyniku w odniesieniu do pierwszego kwartału 2022 r.

W pozycji „nieprzypisane” ujęta została także strata spółki OEX24 Sp. z o.o., która w pierwszym kwartale 2023 roku wyniosła -620 tys. PLN, a powstała na skutek utworzenia przez tę spółkę odpisów aktualizujących oraz rezerw.

Znaczącą wartością w pozycji „nieprzypisane” noty segmentowej jest także ujemny wynik operacyjny jednostki dominującej, tj. OEX S.A, która nie prowadzi działalności operacyjnej poza obrębem Grupy.

EBITDA segmentów operacyjnych

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

EBITDA segmentu **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** wyniosła w pierwszym kwartale 2023 roku 7 467 tys. PLN, co stanowi wzrost o 22,7% w porównaniu do 2022 roku. EBITDA segmentu stanowi 50,1% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy, wobec 45,0% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za pierwszy kwartał 2023 roku 13,2%, wobec 12,9% w analogicznym okresie roku 2022.

EBITDA segmentu **Wsparcia sprzedaży** wyniosła w pierwszym kwartale 2023 roku 3 145 tys. PLN wobec 3 711 tys. PLN w 2022 roku, co stanowi spadek o 15,3% w porównaniu do 2022 roku. EBITDA segmentu stanowiła w pierwszym kwartale 2023 roku 21,1% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy wobec 27,4% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za pierwszy kwartał 2023 roku 5,6%, wobec 5,7% w analogicznym okresie roku 2022.

EBITDA segmentu **eCommerce services** wyniosła w pierwszym kwartale 2023 roku 4 283 tys. PLN i była o 14,6% wyższa w stosunku do wyniku osiągniętego przez segment w 2022 roku. EBITDA segmentu eCommerce services stanowiła w 2023 roku 28,8% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy, wobec 27,6% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za pierwszy kwartał 2023 roku 8,8%, wobec 8,5% w analogicznym okresie roku 2022.

POZOSTAŁE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z WYNIKU GRUPY

Przychody finansowe miały nieistotny wpływ na wynik finansowy Grupy w pierwszym kwartale 2023 roku. Wysokie saldo gotówki na rachunkach bankowych spółek Grupy w połączeniu ze wzrostem oprocentowania lokat bankowych, pozwoliły na wygenerowanie przez Grupę ponad 1 428 tys. PLN przychodów finansowych.

Koszty finansowe wyniosły w pierwszym kwartale 2023 roku 2 301 tys. PLN i były niższe o 0,6% od kosztów finansowych poniesionych w analogicznym okresie roku 2022. Ponad 38,5% kosztów finansowych w pierwszym kwartale 2023 roku wynika z zastosowania standardu MSSF 16 w części dotyczącej umów najmu powierzchni.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2023 roku 8 750 tys. PLN i był niższy o 91,1% niż osiągnięty w roku ubiegłym. Eliminując wpływ zysku ze sprzedaży akcji spółki Divante S.A. ujęty w wyniku za pierwszy

kwartał 2022 roku, zysk przed opodatkowaniem za pierwszy kwartał 2023 roku jest wyższy o 30,4% od osiągniętego w pierwszym kwartale 2022 roku.

Zysk netto wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2023 roku 6 345 tys. PLN, wobec 77 625 tys. PLN w okresie pierwszego kwartału 2022 r. Na zysk netto w roku 2022 wpływ miała sprzedaż akcji spółki Divante S.A.

Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.) wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2023 roku 6 474 tys. PLN wobec 78 145 tys. PLN w roku ubiegłym.

b) Omówienie głównych pozycji rachunku przepływów Grupy Kapitałowej

Przepływy z działalności operacyjnej w okresie pierwszego kwartału 2023 roku były dodatnie i osiągnęły poziom 5 457 tys. PLN, wobec ujemnych przepływów w wysokości (1 538) tys. PLN osiągniętych w okresie pierwszego kwartału 2022 roku. Wpływ zmian w kapitale obrotowym w okresie pierwszego kwartału 2023 roku był negatywny i wyniósł - 8 956 tys. PLN.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były w okresie pierwszego kwartału 2023 roku ujemne i osiągnęły poziom -1 533 tys. PLN, wobec dodatnich przepływów w wysokości 75 075 tys. PLN osiągniętych w okresie pierwszego kwartału 2022 roku. Największy wpływ na przepływy z działalności inwestycyjnej w roku 2022 miało otrzymanie przez OEX S.A. zapłaty ceny za sprzedane akcje spółki Divante S.A.

Przepływy z działalności finansowej były w okresie pierwszego kwartału 2023 r. ujemne i wyniosły -13 949 tys. PLN. Składają się na nie przede wszystkim spłata kredytów bankowych oraz spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów wg MSSF 16, w szczególności w części dotyczącej umów najmu powierzchni oraz zapłacone odsetki.

Łącznie przepływy netto w okresie pierwszego kwartału 2023 były ujemne i wyniosły -10 025 tys. PLN, wobec dodatniego salda w okresie pierwszego kwartału 2022 roku w kwocie 56 082 tys. PLN. Środki pieniężne na koniec marca 2023 roku wynosiły 97 086 tys. PLN wobec 115 879 tys. PLN na 31 marca 2022 roku i 107 111 tys. PLN na koniec 2022 roku.

c) Omówienie głównych pozycji bilansu Grupy Kapitałowej

Wartość sumy bilansowej w skonsolidowanym bilansie Grupy na 31.03.2023 wyniosła 474 794 tys. PLN i była o 2,0% niższa niż wartość z końca poprzedniego kwartału. W aktywach udział aktywów trwałych i aktywów obrotowych wyniósł odpowiednio 48,6% i 51,4%.

Największą pozycją aktywów trwałych była wartość firmy w kwocie 79 127 tys. PLN, co stanowiło 34,3% aktywów trwałych. Drugą pod względem wartości pozycją aktywów trwałych były aktywa wynikające z zastosowania standardu MSSF 16 w samej tylko części odnoszącej się do umów najmu lokali, o wartości 68 260 tys. PLN, co stanowiło 29,6% aktywów trwałych Grupy. Łącznie wartość firmy i aktywa wynikające z zastosowania standardu MSSF 16 stanowiły w bilansie na 31.03.2023 roku 63,9% aktywów trwałych i 31,0% łącznych aktywów Grupy. Inną istotną wartość aktywów trwałych stanowiły inne długoterminowe aktywa finansowe, w której to pozycji Grupa ujmuje wycenę swoich udziałów w spółce VSF Sp. z o.o. w kwocie 23 805 tys. PLN, którą opisano w nocie 7.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022.

W aktywach obrotowych ponad 53,4% stanowiły należności z tytułu dostaw i pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne). Była to także największa pod względem wartości pozycja łącznych aktywów Grupy (130 413 tys. PLN), stanowiąca 27,5% ich łącznej wartości. Wartość należności spadła o 1,8% względem stanu na 31.12.2022 roku.

Zapasy stanowiły 4,5% ogółu aktywów obrotowych. Ich poziom był zbliżony do poziomu z końca 2022 roku.

Wartość środków pieniężnych na koniec marca 2023 roku wyniosła 97 086 tys. PLN i była o 9,4% niższa w porównaniu z końcem roku 2022. Środki pieniężne na 31.03.2023 stanowiły 39,8% aktywów obrotowych.

Aktywa obrotowe przewyższały o 41,7% zobowiązania krótkoterminowe. W ocenie Zarządu Grupa posiada bardzo dobrą sytuację w zakresie płynności finansowej.

W ramach aktywów obrotowych na 31.03.2023 r. wystąpiła także wartość 4 742 tys. PLN, wynikająca z zastosowania standardu MSSF 16 w odniesieniu od umów podnajmu lokali. Łączna zatem wartość aktywów rozpoznanych w ramach

standardu MSSF 16, a dotycząca umów najmu powierzchni, w aktywach Grupy wynosiła na 31.03.2023 roku 73 002 tys. PLN, co stanowiło około 15,4% aktywów ogółem.

W pasywach proporcje kapitału własnego i zobowiązań wyniosły na 31.03.2023 odpowiednio 47,7% i 52,3%. Wartość kapitałów własnych wyniosła 226 380 tys. PLN wobec 220 035 tys. PLN na koniec 2022 roku.

Największą pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, o wartości 108 354 tys. PLN, co stanowiło ponad 43,6% ogółu zobowiązań i 22,8% łącznych pasywów Grupy.

Zadłużenie Grupy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz umów faktoringu zobowiązań wyniosło na 31.03.2023 łącznie 11 772 tys. PLN i było niższe o 29,5% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego kwartału oraz stanowiło 4,7% łącznych zobowiązań Grupy i 2,5% sumy bilansowej.

Zobowiązania rozpoznane na podstawie standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni stanowiły łącznie wartość 79 760 tys. PLN, co odpowiadało 32,1% łącznych zobowiązań Grupy i 16,8% sumy bilansowej.

6. Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne:

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

Spółki iPOS S.A., Open Loyalty Sp. z o.o., OEX24 Sp. z o.o. oraz OEX Innovation Lab Sp. z o.o. nie zostały przypisane do żadnego z istniejących segmentów operacyjnych. Zostały one ujęte w segmencie Nieprzypisane noty segmentowej łącznie z wynikami Jednostki Dominującej.

6.1. SEGMENT ZARZĄDZANIA SIECIAMI PUNKTÓW SPRZEDAŻY DETALICZNEJ

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

ŚREDNIA LICZBA SKLEPÓW W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

	średnia w okresie 01.01-31.03.2023	średnia w okresie 01.01-31.03.2022	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	161,0	167,0	-6	-3,6%
sklepy sieci T-Mobile	116,0	117,0	-1	-0,9%
sklepy sieci Plus	70,3	64,0	6,3	9,8%
Razem sklepy	347,3	348,0	-0,7	-0,2%

LICZBA SKLEPÓW WG STANU NA KONIEC KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM

	stan na 31.03.2023	stan na 31.03.2022	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	161	167	-6	-3,6%
sklepy sieci T-Mobile	116	118	-2	-1,7%
sklepy sieci Plus	72	64	8	12,5%
Razem sklepy	349	349	0	0,0%

ROZBICIE PRZYCHODÓW			
	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	zmiana r/r w %
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	42 688	36 678	16,4%
Zestawy i doładowania pre-paid	1 323	1 224	8,1%
Telefony abonamentowe	10 941	7 362	48,6%
Pozostałe przychody	1 756	1 956	-10,2%
Razem	56 708	47 220	20,1%

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG			
	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	zmiana r/r w %
Aktywacje post-paid	255 480	239 973	6,5%
Aktywacje pre-paid	24 954	33 375	-25,2%
Razem	280 434	273 348	2,6%

6.2. SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

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

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

- **Trade Support**

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

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

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

Sprzedaż agencyjna produktów i usług finansowych polega na stałym pośrednictwie, głównie za wynagrodzeniem prowizyjnym, w sprzedaży konsumentom produktów i usług finansowych i zawieraniu z nimi odpowiednich umów. Taka sprzedaż jest realizowana w sposób aktywny przez odpowiedni zespół własnych pracowników OEX Cursor S.A., ale jest prowadzona na rzecz i w imieniu klienta, którym jest bank lub firma ubezpieczeniowa.

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

Badania ekspozycji i dostępności towarów oraz standardów komunikacji z konsumentem są uzupełnieniem oferty pozostałych usług Segmentu. Badania realizowane są głównie w formie audytów retail prowadzonych w sieciach sprzedaży oraz punktach sprzedaży detalicznej. Ich celem jest pozyskanie informacji z rynku w celu tworzenia strategii i

planów sprzedażowych niezbędnych do podejmowania decyzji biznesowych przez producentów lub określania aktualnych preferencji i zachowań konsumentów. Badania umożliwiają weryfikację realizacji ustaleń pomiędzy punktem sprzedaży a producentem oraz kontrolę efektywności struktur handlowych klienta. Dzięki synergii działań, poza pozyskaniem informacji handlowych, przy okazji wykonywane są pozostałe usługi, takie jak obsługa handlowa lub merchandising. Elementem uzupełniającym proces jest budowa i aktualizacja baz danych. Proces pozyskania danych odbywa się z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gwarantujących jakość i wiarygodność zebranego materiału. Oferta obejmuje również analizy i prezentacje danych.

Projekty inwentaryzacyjne to złożone organizacyjnie i wymagające dużego nakładu dodatkowej pracy procesy, dlatego coraz częściej zlecane są podmiotom zewnętrznym, takim jak np. OEX Cursor S.A. Realizacja wymaga specjalistycznego wyposażenia i przeszkolonych zasobów ludzkich, co z kolei gwarantuje wiarygodność i pozwala obniżyć koszty inwentaryzacji. Spis inwentaryzacyjny może dotyczyć zarówno towarów, środków trwałych jak i pieniężnych. Działania inwentaryzacyjne realizowane są przez zespoły OEX Cursor w punktach sprzedaży, magazynach, centrach logistycznych oraz magazynach wirtualnych klientów.

- **Field Marketing**

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

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

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

6.3. SEGMENT eCOMMERCE SERVICES

W skład segmentu wchodzi spółki Fulfilio Sp. z o.o (poprzednia nazwa OEX E-Business) i Voice Contact Center Sp. z o.o. W ramach segmentu realizowane są usługi dedykowane głównie sektorowi eCommerce obejmujące obszary logistyki oraz customer experience.

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

Fulfilio Sp. z o.o. świadczy również usługi instalacji standów marketingowych dla swoich klientów wraz z ich przechowywaniem oraz prowadzeniem ich serwisu na zlecenie Klienta.

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

Fulfilio Sp. z o.o. zarządza rozbudowaną infrastrukturą magazynową o powierzchni 62 000 m² i pojemności 100 000 miejsc paletowych i półkowych. Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2015 oraz warehouse management system.

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

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH					
	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	56 705	56 396	48 226	3 954	165 281
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	187	486	1 147	1 823
Przychody ogółem	56 708	56 583	48 712	5 101	167 104
Wynik operacyjny segmentu	7 304	1 820	3 699	- 3 200	9 623
EBITDA	10 363	3 224	7 723	- 2 390	18 920
Amortyzacja	3 059	1 404	4 024	810	9 297
Przychody finansowe					1 428
Koszty finansowe					2 301
Zysk przed opodatkowaniem					8 750
Podatek dochodowy					2 405
Zysk netto z działalności kontynuowanej					6 345
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczony do sprzedaży					
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU (przekształcone)					
Przychody od klientów zewnętrznych	47 217	65 258	43 396	2 213	158 084
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	169	444	1 126	1 742
Przychody ogółem	47 220	65 427	43 840	3 339	159 826
Wynik operacyjny segmentu	5 902	2 873	3 242	- 3 463	8 554
EBITDA	8 428	3 731	6 368	- 2 755	15 772
Amortyzacja	2 526	858	3 126	708	7 218
Przychody finansowe					471
Koszty finansowe					2 315
Zbycie jednostki zależnej					91 368
Zysk przed opodatkowaniem					98 078
Podatek dochodowy					20 453
Zysk netto z działalności kontynuowanej					77 625

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres pierwszego kwartału 2023 i 2022 roku bez uwzględnienia wpływu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni lokali i magazynów. Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosowanego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe.

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	6 962	1 858	3 100	- 3 202	8 718
EBITDA zgodnie z MSR 17	7 467	3 145	4 283	- 2 443	12 452

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU (przekształcone)					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	5 707	2 871	2 856	- 3 466	7 968
EBITDA zgodnie z MSR 17	6 086	3 711	3 736	- 2 829	10 704

Geograficzną strukturę sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)
Polska	143 455	126 830
Europa	19 509	29 343
Azja	564	414
Ameryka Północna	1 569	1 497
Australia	184	
Razem	165 281	158 084

Grupa posiada dwóch kontrahentów, z którymi obroty przekroczyły w pierwszym kwartale 2023 roku 10% łącznych przychodów Grupy. Pierwszym z nich jest British American Tobacco Polska Trading Sp. z o.o, której udział w przychodach Grupy wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2023 roku 14,3%, drugim natomiast jest Orange Polska S.A., której udział w przychodach Grupy wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2023 roku 14%. Współpraca z British American Tobacco Polska Trading Sp. z o.o. w istotny sposób wpływa na wyniki osiągnięte przez spółkę OEX Cursor S.A. i tym samym cały segment Wsparcia Sprzedaży, natomiast Orange Polska S.A. jest podmiotem, z którym 100% swoich przychodów realizuje spółka Tell Sp. z o.o., tym samym współpraca z Orange Polska S.A. ma decydujący wpływ na wyniki tej spółki, a jednocześnie w istotny sposób na wyniki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej. Z punktu widzenia Grupy, wpływ wskazanych wyżej kontrahentów na wyniki skonsolidowane jest znaczny, jednak nie można go określić mianem uzależnienia.

Wyjaśnienie przyczyn zmian poziomu przychodów poszczególnych segmentów działalności Grupy w okresie pierwszego kwartału 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku znajduje się w punkcie 5.

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

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

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW			
	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	01.01-31.12.2022
Stan na początek okresu	1 915	1 504	1 504
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	248		925
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			- 146
Odpisy wykorzystane (-)	- 420	- 71	- 368
Stan na koniec okresu	1 743	1 433	1 915

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.03.2023	31.03.2022*	31.12.2022
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE			
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	6 074	5 204	5 726
Wpłacone kaucje	955	574	835
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych (-)	- 7		
Rozliczenia międzyokresowe	106	908	114
Stan na koniec okresu	7 128	6 686	6 675

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.03.2023	31.03.2022*	31.12.2022
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE			
AKTYWA FINANSOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług	116 950	100 624	120 859
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 3 800	- 3 808	- 4 069
Należności z tytułu dostaw i usług netto	113 150	96 816	116 790
Wpłacone kaucje	2 945	585	3 073
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	4 742	4 195	3 717
Faktoring	376	174	1 092
Inne należności	206	36 347	115
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)		- 69	
Pozostałe należności finansowe netto	8 269	41 232	7 997
AKTYWA NIEFINANSOWE			
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	10 656	9 760	8 783
Należności z tytułu podatku dochodowego	758	1 481	688
Przedpłaty i zaliczki	3	3	3
Rozliczenia międzyokresowe	2 788	2 690	2 219
Pozostałe należności niefinansowe	1 885	2 777	1 557
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 1 596	- 1 191	- 857
Należności niefinansowe netto	14 494	15 520	12 393
Należności krótkoterminowe razem	135 913	153 568	137 180

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW			
	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	01.01-31.12.2022
Stan na początek okresu	4 926	5 083	5 083
Przywrócenie działalności spółki zależnej do działalności kontynuowanej (+)			5
Przekwalifikowanie z innych rezerw (+)	684		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	64		1 016
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 105		- 82
Odpisy wykorzystane (-)	- 166	- 15	- 1 096
Stan na koniec okresu	5 403	5 068	4 926

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Podział zobowiązań krótkoterminowych na finansowe i niefinansowe przedstawia się następująco:

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe	62 489	66 478	74 325
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych			89
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	1 448	4 333	3 137
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów – lokale i magazyny (MSSF 16)	28 067	23 506	25 944
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	4 987	5 388	5 941
Inne zobowiązania finansowe:	7 115	12 151	7 829
- kredyty	5 322	12 091	6 769
- pożyczki	1 793	60	781
- pozostałe zobowiązania finansowe			279
Zobowiązania finansowe	104 106	111 856	117 265
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń:	34 926	29 686	39 684
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 838	8 438	9 021
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	9 501	7 753	14 389
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 227	3 166	3 048
- inne zobowiązania pracownicze	11 360	10 329	13 226
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 762	2 732	4 740
Inne zobowiązania niefinansowe:	28 428	26 351	23 655
- inne zobowiązania krótkoterminowe	7 815	18 092	2 658
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 351	7 227	6 051
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14 262	1 032	14 946
Zobowiązania niefinansowe	68 116	58 769	68 079
Zobowiązania krótkoterminowe razem	172 222	170 625	185 344

11. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

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

	Rezerwy długoterminowe na:	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
	Świadczenia pracownicze	Zaległe urlopy	Inne rezerwy	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU				
Stan na początek okresu	161	3 048	14 946	17 994
Przekwalifikowanie do odpisów na należności (-)			- 684	- 684
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		580		580
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 401		- 401
Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku	161	3 227	14 262	17 489
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU				
Stan na początek okresu	161	3 059	1 032	4 091
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		275		275
Wykorzystanie rezerw (-)		- 168		- 168
Stan rezerw na dzień 31.03.2022 roku	161	3 166	1 032	4 198
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2022 ROKU				
Stan na początek okresu	161	3 059	1 032	4 091
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		584	13 960	14 544
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 469		- 469

Wykorzystanie rezerw (-)		- 126	- 46	- 172
Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku	161	3 048	14 946	17 994

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

Informacje o rezerwach oraz aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	14 907	12 394	12 394
Wycena udziałów rozliczona przez pozostałe całkowite dochody			1 821
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	204	6 678	692
Stan na koniec okresu	15 111	19 072	14 907
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	10 287	7 519	7 519
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych z/do działalności przeznaczonej do sprzedaży (-)		- 119	- 109
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 46	1 995	2 877
Stan na koniec okresu	10 241	9 395	10 287

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

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

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	3 676	169	11 537	129	15 511
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	561		651	260	1 472
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 1	- 15		- 109	- 125
Amortyzacja (-)	- 630	- 17	- 506		- 1 153
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (+/-)	- 5		- 11		- 16
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	3 601	137	11 671	280	15 689
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2022 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	3 866	169	4 528	1 759	10 322
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	522		2 714	982	4 218
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 7		1	- 141	- 147
Amortyzacja (-)	- 471	- 12	- 275		- 758
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	3 910	157	6 968	2 600	13 635
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2022 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	3 866	169	4 528	1 759	10 322
Przywrócenie działalności spółki zależnej do działalności kontynuowanej (+)	21		65		86
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 821	79	8 692	9 702	20 294
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 40	- 17	- 103	- 11 332	- 11 492
Amortyzacja (-)	- 2 034	- 62	- 1 606		- 3 702
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (+/-)			- 39		- 39
Inne zmiany wartości (+/-)	42				42
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	3 676	169	11 537	129	15 511

Różnica pomiędzy saldem bilansowym rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2023 r. w wysokości 15 780 tys. PLN, a saldem wykazany w tabeli ruchu stanowi wartość zaliczek na zakup rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 90 tys. PLN.

14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania

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

	Lokale i magazyny	Pozostałe składniki aktywów trwałych			Razem
		Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	61 303	3 261	8 988	1 966	75 518
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	7 083		1 380		8 463
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 1 602		- 11		- 1 613
Amortyzacja (-)	- 5 544	- 225	- 1 321	- 44	- 7 134
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	946				946
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	62 186	3 036	9 036	1 922	76 180
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	56 053	2 830	6 494	2 142	67 519
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	2 670	236	2 899		5 805
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 995		- 28		- 1 023
Amortyzacja (-)	- 4 469	- 153	- 882	- 44	- 5 548
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 roku	53 259	2 913	8 483	2 098	66 753
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	56 053	2 830	6 494	2 142	67 519
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	25 973	1 189	11 361		38 523
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 3 062		- 2 139		- 5 201
Amortyzacja (-)	- 21 429	- 709	- 5 919	- 176	- 28 233
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	3 768	- 49	- 809		2 910
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku	61 303	3 261	8 988	1 966	75 518

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

Na dzień 31 marca 2023 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

16. Przychody i koszty operacyjne

16.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		
Przychody ze sprzedaży usług	149 222	141 139
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 059	16 945
Przychody ze sprzedaży	165 281	158 084

16.2. Koszt własny sprzedaży

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		
Koszt sprzedanych usług	122 479	118 087
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	14 452	15 412
Koszt własny sprzedaży	136 931	133 499

16.3. Koszty według rodzaju

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 (przekształcone)
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
Amortyzacja aktywów trwałych	2 163	1 670
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	7 134	5 548
Zużycie materiałów i energii	9 085	8 415
Usługi obce	52 519	51 777
Podatki i opłaty	506	300
Świadczenia pracownicze	67 638	63 704
Pozostałe koszty rodzajowe	2 818	2 498
Koszty według rodzaju razem	141 863	133 912
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 452	15 412
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	60	- 89
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	141 803	134 001

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

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

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

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

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

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

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

25. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym raportem kwartalnym tj. od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. nie miała miejsca wypłata ani deklaracja wypłaty dywidendy przez OEX S.A.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- W dniu 7 kwietnia 2023 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A., które podjęło uchwałę w sprawie umorzenia nabytych 727 125 akcji własnych o wartości nominalnej 0,20 PLN każda, reprezentujących 8,12% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W tym samym dniu podjęło również uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 1 513 786,40 PLN do kwoty 1 368 361,40 PLN tj. o kwotę 145 425 PLN odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych. Kwota objęta obniżeniem kapitału podlega przekazaniu na odrębnie utworzony w tym celu kapitał rezerwowi,
- W kwietniu 2023 roku, Zarząd OEX24 Sp. z o.o. podjął decyzję o złożeniu wniosku o upadłość spółki. Decyzja ta została podyktowana utratą wypłacalności Spółki spowodowaną zablokowaniem przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów („US Ursynów”) środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółki na poczet zabezpieczenia potencjalnych należności podatkowych US Ursynów wynikających z prowadzonych przez US Ursynów postępowań podatkowych. Decyzja poprzedzona była analizą możliwości ewentualnej rezygnacji przez urząd z tego zabezpieczenia jak również analizą możliwości ewentualnego zapewnienia spółce dodatkowego finansowania. Rezultaty obu tych analiz okazały się negatywne. Wniosek o upadłość został złożony 14 kwietnia 2023 roku.
- 17 kwietnia 2023 roku, OEX24 Sp. z o.o. otrzymała, w związku z zakończeniem postępowań podatkowych prowadzonych przez Podlaski Urząd Celno-Skarbowy w Białymstoku oddział Suwałki, dwie decyzje określające zobowiązania podatkowe spółki w podatku od towarów i usług za okres grudzień 2018 oraz styczeń-luty 2019, na łączną kwotę 1 379 tys. PLN oraz dwie decyzje określające dodatkowe zobowiązanie w podatku od towarów i usług za w/w okresy na łączną kwotę 1 379 tys. PLN. W uzasadnieniu organ powielił tezy wynikające z uprzednio prowadzonych kontroli podatkowych. Zarząd OEX24 Sp. z o.o. nie zgadza się z ustaleniami organu i w dniu 1 maja 2023 roku złożył odwołania od wydanych decyzji, podważając ustalenia organu w całości i wnosząc o uchylenie przedmiotowych decyzji. Powyższe decyzje nie są objęte zabezpieczeniem na majątku OEX24 Sp. z o.o.

27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

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

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK			
Gwarancje udzielone	19 500	20 030	18 283
Sprawy sporne i sądowe	145	145	145
Inne zobowiązania warunkowe	6 725	4 725	6 725
Zobowiązania warunkowe ogółem	26 370	24 900	25 153

28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego szacunki dotyczą wartości godziwej udziałów w spółce VSF - wartość godziwą udziałów w spółce VSF Sp. z o.o., dla której nie istnieje aktywny rynek, wyceniono korzystając z odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń, Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Wskazana wartość może w przyszłości podlegać znacznym wahaniom w związku ze zmianą założeń przyjętych w metodologii wskaźników oraz z uwagi na niepewność związaną z dynamiką rozwoju VSF. Szczegółowe informacje na temat VSF, jej działalności oraz wyceny znajdują się w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2022.

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

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

W okresie objętym raportem kwartalnym, Zarząd OEX S.A. nie opublikował prognoz wyników na rok 2023.

30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2023 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 513 786,40 PLN (2022 rok: 1 513 786,40 PLN) i dzielił się na:

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

Na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2023 roku (oraz na 31 marca 2023 roku), ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 8 950 244, a kapitał zakładowy dzieli się na 7 568 932 akcje o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy. Akcje dzielą się na akcje zwykłe na okaziciela, które dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz akcje uprzywilejowane, gdzie na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2023 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investments S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 563 285	3 784 989	33,87%	42,29%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 689 872	2 911 576	22,33%	32,53%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	11,54%	9,76%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 287 219	2 446 827	30,22%	27,34%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 161 965	1 321 573	15,35%	14,77%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	14,87%	12,57%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Akcje własne OEX S.A.*	727 125	727 125	9,61%	8,12%
Pozostali	1 190 207	1 190 207	15,72%	13,30%
Razem	7 568 932	8 950 244	100,00%	100,00%

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

W okresie od dnia 5 kwietnia 2023 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2022 rok) do dnia publikacji niniejszego raportu, nie zaszły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji OEX S.A.

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

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

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2023 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 287 219	2 446 827	30,22%	27,34%
Rafał Stempniewicz	100 000	100 000	1,32%	1,12%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	27 350	27 350	0,36%	0,31%

W okresie od dnia 5 kwietnia 2023 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2022 rok) do dnia publikacji niniejszego raportu, nie zaszły żadne zmiany w stanie posiadania akcji OEX S.A. przez osoby zarządzające lub nadzorujące.

32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych

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

Przed organami skarbowymi różnego szczebla toczą się postępowania podatkowe wobec trzech spółek zależnych Emitenta, opisane szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022, w punkcie „Kontrola i postępowania podatkowe”, będącym częścią informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Łączna kwota potencjalnych zobowiązań podatkowych wynikająca ze wskazanych postępowań podatkowych wynosi na dzień publikacji sprawozdania 11 851 tys. PLN.

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

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

34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2023 roku

Poniżej zaprezentowano porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres pierwszego kwartału 2023 roku.

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

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022 Zgodnie z MSR 17 (przekształcone)
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	
Przychody ze sprzedaży	165 281	166 716	- 1 435	159 293
Koszty działalności	156 255	158 598	- 2 343	151 213
Pozostałe przychody operacyjne	1 769	1 735	34	501
Pozostałe koszty operacyjne	1 172	1 134	38	613
Zysk z działalności operacyjnej	9 623	8 718	905	7 968
Amortyzacja	9 297	3 733	5 564	2 736
EBITDA	18 920	12 452	6 468	10 704
Przychody finansowe	1 428	1 207	221	237
Koszty finansowe	2 301	1 414	887	1 106
Zbycie jednostki zależnej				91 368
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)				
Zysk przed opodatkowaniem	8 750	8 511	239	98 467
Podatek dochodowy	2 405	2 421	- 16	20 476
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 345	6 090	255	77 991
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży				
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
Zysk netto przypadający:	6 345	6 090	255	77 991
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	6 474	6 219	255	78 511
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 129	- 129		- 520

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16
Zysk przed opodatkowaniem	8 750	8 511	239
Korekty działalności operacyjnej	- 3 293	- 8 598	5 305
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 457	- 87	5 544
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 533	- 1 533	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 13 949	- 8 405	- 5 544
Przepływy pieniężne razem	- 10 025	- 10 025	

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

Systemy rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej

Spółki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej w swojej działalności generują znaczący obrót sprzętem telekomunikacyjnym, głównie telefonami komórkowymi oraz modemami, wydawanymi klientom w ramach podpisywanych umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Przez wiele lat systemy rozliczeniowe z operatorami oparte były o zakup i sprzedaż ww. sprzętu przez spółki segmentu na własny rachunek. Od 2018 roku następowały stopniowe zmiany w systemach rozliczeniowych, w wyniku których Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. otrzymują sprzęt telekomunikacyjny w powierzenie, a sprzedaż jest prowadzona w imieniu i na rzecz operatora lub wskazanego przez operatora partnera logistycznego. W przypadku spółki PTI Sp. z o.o. funkcjonuje jeszcze model mieszany. Spółka zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup lub przyjęcie telefonów w tzw. komis. W pierwszym wariantcie, zakup następuje w cenach rynkowych. Powstaje wówczas zobowiązanie spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach spółki pojawia się zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. W drugim modelu spółka otrzymuje od spółki dystrybucyjnej operatora telefony w komis. Nie powstaje wówczas zobowiązanie spółki oraz nie pojawia się zapas magazynowy. Sprzedaż telefonu komisowego jest sprzedażą obcą. Sprzedaż telefonów klientom może następować w formie sprzedaży gotówkowej lub ratalnej i dokonuje się w punkcie sprzedaży (salonie firmowym). W przypadku sprzedaży gotówkowej, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc stratę na tej

konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z operatorem, operator przyznaje spółce prowizję w kwocie równej wartości poniesionej straty na danej transakcji. W efekcie, dla spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy. Jest to sprzedaż własna. W przypadku sprzedaży ratalnej telefonu będącego własnością spółki, wystawiana jest korekta faktury zakupu przez operatora, a tym samym zmniejsza się zobowiązanie spółki i stan magazynowy. Realizowana jest w takim przypadku sprzedaż obca. Spółka prowadzi również sprzedaż telefonów handlowcom działającym na rynku biznesowym, którzy następnie sprzedają je swoim klientom. W tym przypadku sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od spółki dystrybucyjnej operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku sprzedaży gotówkowej, przy czym to spółka kompensuje handlowcom stratę na transakcji sprzedaży telefonu klientowi w cenie promocyjnej w postaci odpowiedniej prowizji (uzyskanej uprzednio od operatora).

Kontrole i postępowania podatkowe

Zgodnie z informacjami przekazywanymi przez Emitenta regularnie do publicznej wiadomości – w formie raportów bieżących i w ramach raportów okresowych – wobec jego spółek zależnych Fulfilio Sp. z o.o., OEX Cursor S.A. i OEX24 Sp. z o.o. toczy się szereg kontroli podatkowych i postępowań podatkowych w zakresie prawidłowości rozliczeń podatku VAT od wybranych transakcji handlowych zawieranych przez te spółki w różnych okresach w latach 2017-2020.

Pomimo licznych dowodów przedstawianych przez spółki w toku powyższych kontroli i postępowań, świadczących o tym, że transakcje i rozliczenia przeprowadzone zostały w sposób prawidłowy i przy dochowaniu należytej staranności, organy podatkowe w większości przypadków prezentują jak do tej pory odmienne stanowisko.

Perspektywa dalszego, być może długotrwałego, prowadzenia tych spraw przez spółki i niepewność związana z ich ostatecznym rozstrzygnięciem w kolejnych instancjach lub – jeżeli będzie taka potrzeba - we właściwych sądach, skłoniła zarządy tych spółek do utworzenia w sprawozdaniach za 2022 rok rezerw na poczet toczących się kontroli i postępowań podatkowych. Łączna wartość tych rezerw wynosi 17 330 tys. PLN a zaprezentowane zostały one w nocie nr 15 do skonsolidowanego sprawozdania Grupy za rok 2022.

Szczegółowe zestawienie oraz informacje na temat wspomnianych kontroli i postępowań zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2022, w punkcie „Kontrole i postępowania podatkowe”, będącym częścią informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

36. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W 2022 roku Grupa, mimo założeń, nie dokonała sprzedaży spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. i zgodnie z zapisami MSSF 5 p. 40 zaprzestała klasyfikacji tych spółek jako przeznaczonych do sprzedaży, ale nie przekształciła danych porównywalnych skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 r.

Aktywa spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. zaklasyfikowanych do działalności przeznaczonej do sprzedaży na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiały się następująco:

AKTYWA	31.03.2022
AKTYWA TRWAŁE	
Wartości niematerialne	171
Rzeczowe aktywa trwałe	80
Należności długoterminowe pozostałe	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Aktywa trwałe	263
AKTYWA OBROTOWE	
Zapasy	334
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 457
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
Aktywa obrotowe	5 932
Aktywa razem	6 195

Zobowiązania spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. zaklasyfikowanych do działalności przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiały się następująco:

ZOBOWIĄZANIA	31.03.2022
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	27
Zobowiązania długoterminowe	27
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	674
Zobowiązania krótkoterminowe	674
Zobowiązania razem	701

Kwoty prezentowane dla poprzednich okresów w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, zgodnie z MSSF 5 p. 36 zostały przekształcone.

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

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

- a) sytuacja na rynku pracy, zarówno pod kątem presji płacowej jak i dostępności pracowników;
- b) poziom inflacji, której wysoki wzrost będzie skutkował wzrostem kosztów działalności operacyjnej, w szczególności kosztów mediów, oraz wysokim poziomem kosztów finansowych z uwagi na wysokość stóp procentowych;
- c) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami na satysfakcjonujących warunkach;
- d) tempo dalszego rozwoju eCommerce oraz usług mu towarzyszących, jak również poziom udziału tego kanału sprzedaży w handlu ogółem;
- e) realizacja umów z operatorami telefonii komórkowej, z uwzględnieniem:
 - sezonowości;
 - zaplanowanych przez operatorów telefonii komórkowej akcji promocyjnych;
 - poziomowi wykonania planów sprzedaży narzuconych spółkom Grupy przez operatorów.

Istotnym czynnikiem mogącym mieć wpływ na wyniki Grupy może być dalszy przebieg kontroli i postępowań podatkowych, toczących się wobec trzech spółek Grupy, opisanych szczegółowo w punkcie „Kontrole i postępowania podatkowe” skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy za rok 2022, opublikowanego w dniu 5 kwietnia 2023 roku.

Wśród czynników wewnętrznych istotnymi dla rozwoju Grupy będą:

- a) realizacja celów biznesowych i finansowych przez spółki będące w początkowej fazie inwestycji. Emitent, zgodnie ze swoją strategią, inwestuje przede wszystkim w przedsięwzięcia z obszaru usług dla sektora eCommerce. Są to zarówno projekty rozwijane od podstaw, jak i inwestycje w przedsięwzięcia już istniejące. W szczególności dotyczyć to będzie spółki iPOS S.A., w której OEX S.A. posiada 92,31% akcji, a w której łączna wartość zaangażowania OEX S.A. na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 22 133 tys. PLN, z czego 16 133 tys. PLN to wartość nabytych i objętych akcji, a 6 000 tys. PLN to wartość udzielonych tej spółce pożyczek. Spółka nie generuje w chwili obecnej pozytywnych wyników ani przepływów i zgodnie z jej obecnym budżetem taka sytuacja będzie miała miejsce także w kolejnych miesiącach 2023 roku, co może wymagać dalszych inwestycji ze strony Grupy. W przypadku spółki Open Loyalty Sp. z o.o., która powstała w końcu 2021 roku, Emitent przewiduje w perspektywie najbliższego roku kalendarzowego dalsze dokapitalizowanie tej spółki w łącznej kwocie około 3 200 tys. PLN, przy założeniu spłaty przez spółkę udzielonych jej przez Emitenta pożyczek w

łącznie kwocie kapitału wynoszącej 1 735 tys. PLN. Open Loyalty nie budżetuje na rok 2023 dodatniego wyniku finansowego,

- b) monitoring realizacji celów i rentowności realizowanych kontraktów, a także kontroli kosztów,
- c) potencjalne transakcje kapitałowe - akwizycje lub potencjalne transakcje sprzedaży spółek zależnych. Emitent nie wyklucza transakcji kapitałowych dotyczących dojrzałych spółek zależnych. Transakcje takie mogą oznaczać zarówno pozyskanie inwestorów zewnętrznych, jak i sprzedaż wybranych spółek,
- d) kontynuacja wzmacniania systemów kontroli wewnętrznej, w oparciu o komórkę audytu wewnętrznego.

38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą, a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółką stowarzyszoną, wspólnym przedsięwzięciem a także spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. i 31 marca 2022 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	890	639
spółki powiązane osobowo	890	639
Zakupy od podmiotów powiązanych	794	4 800
spółki powiązane osobowo	767	4 782
kluczowa kadra kierownicza	27	18
Wynagrodzenie kluczowej kadry	1 646	692

39. Zarządzanie kapitałem

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

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

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym. W bieżącym okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.03.2023 Zgodnie z MSSF 16	31.03.2023 Zgodnie z MSR 17	31.12.2022 Zgodnie z MSSF 16	31.12.2022 Zgodnie z MSR 17
KAPITAŁ				
Kapitał własny	226 380	226 380	220 035	220 035
Kapitał razem	226 380	226 380	220 035	220 035
ŹRÓDŁA FINASOWANIA				
Kapitał własny	226 380	226 380	220 035	220 035
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10 324	10 324	13 274	13 274
Leasing	90 765	11 005	90 238	12 493
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 448	1 448	3 137	3 137
Źródła finansowania razem	328 917	249 157	326 684	248 939

Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,69	0,91	0,67	0,88
EBITDA LTM				
Zysk z działalności operacyjnej LTM	26 323	23 816	25 254	23 066
Amortyzacja LTM	37 669	15 113	35 590	14 116
EBITDA LTM	63 992	38 930	60 844	37 182
DŁUG NETTO				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10 324	10 324	13 274	13 274
Leasing	90 765	11 005	90 238	12 493
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 448	1 448	3 137	3 137
łącznie zadłużenie	102 537	22 777	106 649	28 904
Środki pieniężne	97 086	97 086	107 111	107 111
Dług netto	5 451	- 74 309	- 462	- 78 207
Wskaźnik długu netto do EBITDA LTM	0,09	-1,91	-0,01	-2,10

Wybrane dane finansowe OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	1 121	1 121	238	241
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 509	- 327	- 108	- 70
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	748	100 173	159	21 556
Zysk (strata) netto	465	81 074	99	17 446
Zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	0,07	11,85	0,01	2,55
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	0,07	11,85	0,01	2,55
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 216	- 14 977	- 471	- 3 223
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 98	77 508	- 21	16 678
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 76	- 15 037	- 16	- 3 236
Przepływy pieniężne razem netto	- 2 390	47 494	- 508	10 220
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,7005	4,6472

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	200 787	202 045	42 944	43 081
Zobowiązania długoterminowe	5 346	5 298	1 143	1 130
Zobowiązania krótkoterminowe	1 152	2 923	246	623
Kapitał własny	194 289	193 824	41 555	41 328
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6755	4,6899

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

	01.01-31.03.2023	01.01-31.12.2022	01.01-31.03.2022
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6755	4,6899	4,6525
średni kurs okresu	4,7005	4,6883	4,6472

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	60	93	69
Rzeczowe aktywa trwałe	142	107	107
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	650	1 222	733
Inne długoterminowe aktywa finansowe	122 931	111 306	123 949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 504	2 840	1 701
Aktywa trwałe	125 287	115 568	126 559
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 329	38 970	2 278
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 029	
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	8 307	10 470	5 954
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 864	72 320	67 254
	75 500	122 789	75 486
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		130	
Aktywa obrotowe	75 500	122 919	75 486
Aktywa razem	200 787	238 487	202 045
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 514	1 514	1 514
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)	- 15 633	- 15 633	- 15 633
Pozostałe kapitały rezerwowe	19 016	11 251	19 016
Zyski zatrzymane	126 388	154 031	125 923
Kapitał własny	194 289	214 167	193 824
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	631	982	669
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 715	9 514	4 629
Zobowiązania długoterminowe	5 346	10 496	5 298
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	815	13 378	2 571
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	259	368	274
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	78	78	78
Zobowiązania krótkoterminowe	1 152	13 824	2 923
Zobowiązania razem	6 498	24 320	8 221
Kapitał własny i zobowiązania razem	200 787	238 487	202 045

Wartość księgowa	194 289	214 167	193 824
Liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	6 841 807	6 841 807
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	6 841 807	6 841 807	6 841 807

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	31.03.2023*	31.03.2022*	31.12.2022*
Wartość księgowa na jedną akcję	28,40	31,30	28,33
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	28,40	31,30	28,33

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji, pomniejszoną o liczbę skupionych, ale jeszcze nie umorzonych akcji własnych OEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 121	1 121
Koszt własny sprzedaży	1 039	1 039
Zysk brutto ze sprzedaży	82	82
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	610	374
Pozostałe przychody operacyjne	48	65
Pozostałe koszty operacyjne	29	100
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 509	- 327
Przychody finansowe	1 417	165
Koszty finansowe	160	437
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		100 772
Zysk przed opodatkowaniem	748	100 173
Podatek dochodowy	283	19 099
Zysk netto z działalności kontynuowanej	465	81 074
Działalność zaniechana		
Zysk netto	465	81 074

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

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2023*	01.01-31.03.2022*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	0,07	11,85
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
podstawowy	0,07	11,85
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	0,07	11,85
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
rozwodniony	0,07	11,85

*wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Zysk netto	465	81 074
Inne całkowite dochody z tytułu:		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	465	81 074

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2023						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	1 514	63 004	- 15 633	19 016	125 923	193 824
Wynik netto za okres					465	465
Całkowite dochody razem					465	465
Saldo na dzień 31.03.2023 roku	1 514	63 004	- 15 633	19 016	126 388	194 289

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2022						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	72 957	133 093
Wynik netto za okres					81 074	81 074
Całkowite dochody razem					81 074	81 074
Saldo na dzień 31.03.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	154 031	214 167

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2022						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	72 957	133 093
Wynik netto za okres					92 991	92 991
Pozostałe całkowite dochody				7 765		7 765
Całkowite dochody razem				7 765	92 991	100 756
Dywidendy					- 40 025	- 40 025
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				7 765	52 966	60 731
Saldo na dzień 31.12.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	19 016	125 923	193 824

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	748	100 173
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	101	154
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 1	- 100 772
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		89
Koszty odsetek	22	342
Przychody z odsetek	- 1 325	- 160
Zmiana stanu należności		- 425
Zmiana stanu zobowiązań	- 1 761	119
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 2 964	- 100 653
Zapłacony podatek dochodowy		- 14 497
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 216	- 14 977
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 44	- 2
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	1	
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		- 1 376
Wpływy ze sprzedaży akcji spółek zależnych		89 338
Wydatki związane ze sprzedażą akcji spółek zależnych		- 9 798
Pożyczki udzielone	- 1 000	- 714
Otrzymane odsetki	945	60
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 98	77 508
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spłaty kredytów i pożyczek		- 14 590
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 53	- 107
Zapłacone odsetki	- 23	- 340
Przepływy netto z działalności finansowej	- 76	- 15 037
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	- 2 390	47 494
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	- 2 390	47 494
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	67 254	24 826
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	64 864	72 320

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

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

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX SA			
Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Tell Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100	21 334
Europhone Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100	11 025
PTI Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100	13 324
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	8 406
MerService Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	4 500
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	50
Fulfilio Sp. z o.o. (d. OEX E-Business)	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	97	16 852
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	7 352
OEX24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	.*
iPOS S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	92,31	16 133
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03	30
OEX Innovation Lab Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	5
Łączna wartość bilansowa udziałów			99 011

* Wartości wykazane w powyższej tabeli uwzględniają utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów; spółka OEX S.A. utworzyła odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółce OEX24 Sp z o.o. w kwocie 6 600 tys. PLN

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

Informacje o udzielonych i spłaconych pożyczkach w pierwszym kwartale 2023 r. przez OEX S.A., w tym spółkom należącym do Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne, obliczone jako suma następujących składników: średniej arytmetycznej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych z poprzedniego miesiąca kalendarzowego oraz marży w wysokości od 2,0% do 3,5%.

POŻYCZKI					
Pożyczkobiorca	Saldo na 31.12.2022	Pożyczki udzielone w 2023 r.	Termin wymagalności	Pożyczki spłacone w 2023 r.	Saldo na 31.03.2023
iPOS S.A.	5 000	1 000	2023-12-31		6 000
Open Loyalty Sp. z o.o.	1 735		2024-01-31		1 735
Osoba fizyczna	105		2024-11-25		105
Razem	6 840	1 000			7 840

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

W dniu 23 sierpnia 2022 roku OEX S.A. i jego spółki zależne oraz Santander Bank Polska S.A. i Santander Factoring Sp. z o.o. zakończyli proces kompleksowej zmiany dotychczasowej struktury finansowania spółek Grupy OEX, poprzez zawarcie, rozwiązanie oraz zmianę szeregu umów. Wobec przeprowadzonych zmian, Spółka dominująca udzieliła poręczenia za zobowiązania dwóch spółek Grupy - Fulfilio Sp. z o.o., do łącznej kwoty 40 000 tys. PLN oraz Pro People Sp. z o.o., do kwoty 675 tys. PLN. W ramach tej samej operacji spółka zależna Grupy - Tell Sp. z o.o. udzieliła poręczenia za zobowiązania Fulfilio Sp. z o.o., do kwoty 9 000 tys. PLN.

GWARANCJE I PORĘCZENIA				
Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania	Forma	Zobowiązany
T-Mobile Polska S.A.	Kredyt kupiecki	4 725	Poręczenie wekslowe	Europhone Sp. z o.o.
Santander Bank Polska S.A.	Zobowiązanie finansowe	40 000	Poręczenie	Fulfilio Sp. z o.o.
Santander Bank Polska S.A.	Zobowiązanie finansowe	675	Poręczenie	Pro People Sp. z o.o.

IV. Pozostałe informacje i ujawnienia

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie pierwszego kwartału 2023 r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe OEX S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OEX sporządzone za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 11 maja 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
11 maja 2023	Jerzy Motz	- Prezes Zarządu	_____
11 maja 2023	Rafał Stempniewicz	- Członek Zarządu	_____
11 maja 2023	Robert Krasowski	- Członek Zarządu	_____
11 maja 2023	Tomasz Słowiński	- Członek Zarządu	_____
11 maja 2023	Tomasz Kwiecień	- Członek Zarządu	_____