

OEX S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2018R. DO 31 GRUDNIA 2018R.

Warszawa, 9 kwietnia 2019

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1. Informacje o Emitencie;	3
2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego;	3
3. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym;	3
4. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem;	4
5. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;	4
6. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;	4
7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony;	5
8. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;	5
9. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych;	6
10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;	6
11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;	6
12. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym;	7
13. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;	7
14. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanyom emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;	8
15. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanyom emitenta;	8
16. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności;	9
17. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;	9
18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;	9
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;	9
20. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;	10
21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta;	10
22. Określenie łącznej liczby wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta;	10
23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;	11
24. Informacje o nabyciu akcji własnych, w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej ze wskazaniem, jaka część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży w przypadku ich zbycia;	11
25. Informacje o najważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju;	11
26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;	11
27. Informacje o umowie emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych;	11
28. Zatwierdzenie sprawozdania;	12

1. Informacje o Emitencie;

Nazwa:	OEX
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	02-797 Warszawa, ul. Klimczaka 1
Organ prowadzący rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	630822208

2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego;

Zasady dotyczące sporządzania rocznego sprawozdania finansowego zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Emitenta za 2018 rok.

3. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym;

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

a) Główne pozycje rachunku zysków i strat:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Przychody ze sprzedaży	6 217	5 036
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 132	-249
Zysk przed opodatkowaniem	10 314	7 283
Zysk netto	10 760	7 557

b) Główne pozycje i ich udział w strukturze bilansu:

AKTYWA	31.12.2018		31.12.2017	
	<i>tys. zł</i>		<i>tys. zł</i>	
Aktywa trwałe, tym :	126 832	75,4%	125 311	86,9%
Inwestycje w jednostkach zależnych	125 158	74,4%	124 158	86,0%
Aktywa obrotowe, w tym:	41 343	24,6%	18 969	13,1%
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	16 232	9,7%	10 635	7,4%
Należności z tyt. dostaw i usł. od jedn. zależnych	2 019	1,2%	2 720	1,9%
Aktywa razem	168 175	100,0%	144 280	100,0%

PASYWA	31.12.2018		31.12.2017	
	tys. zł		tys. zł	
Kapitał własny	113 873	67,7%	84 849	58,8%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	44 603	26,5%	21 557	14,9%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 600	26,5%	21 552	14,9%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 699	5,8%	37 874	26,2%
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów			34 733	24,0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 866	4,7%	869	0,6%
Pasywa razem	168 175	100,0%	144 280	100,0%

c) Główne pozycje przepływów pieniężnych :

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 329	-2 294
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 917	-12 633
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	45 084	18 089
Zmiany netto stanu środków pieniężnych	19 495	3 162
Środki pieniężne na początek okresu	3 211	49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 706	3 211

4. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem;

OEX S.A. świadczy usługi głównie na rzecz swoich podmiotów zależnych. Wszystkie spółki zależne zlokalizowane są na terenie Polski.

5. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

Nie wystąpiły.

6. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który

sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;

Strategia OEX S.A. bazuje na umacnianiu pozycji spółek zależnych tworzących poszczególne segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej oraz poszerzaniu Grupy Kapitałowej poprzez akwizycje.

Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Emitenta będą, pośrednio, sytuacja na rynkach branżowych, na których działają spółki zależne, ze szczególnym uwzględnieniem branż FMCG, e-commerce, finansowo-ubezpieczeniowej oraz telefonii komórkowej, a także sektora publicznego. Wpływ na sytuację emitenta i jego perspektywy rozwoju będą miały ponadto ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, w tym sytuacja na rynku pracy, ale także postęp w dziedzinie cyfryzacji procesów biznesowych.

Potencjalnie istotnym czynnikiem mającym wpływ na sytuację finansową OEX S.A. może być ewentualne przeprowadzenie transakcji zbycia wszystkich akcji spółki ArchiDoc S.A. Emitent poinformował o podpisaniu w dniu 8 kwietnia 2019 roku dokumentu tzw. Term Sheet zawierającego główne warunki takiej potencjalnej transakcji w raporcie bieżącym nr 15/2019.

Wśród czynników wewnętrznych istotnymi będą optymalizacja systemów zarządzania Grupą Kapitałową, ze szczególnym uwzględnieniem systemów monitorowania realizacji celów, zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, przepływów pieniężnych oraz skuteczna realizacja polityki w zakresie kontroli kosztów.

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony;

Główne czynniki ryzyka na jakie Emitent narażony jest bezpośrednio to:

- a) ryzyko utraty wartości aktywów na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej spółek zależnych;
- b) ryzyko niewystarczającego dostępu do źródeł finansowania dalszego rozwoju;

Pośrednio, Emitent narażony jest na czynniki ryzyka i zagrożenia opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, a odnoszące się bezpośrednio do spółek zależnych OEX S.A.

8. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

OEX S.A. praktycznie nie prowadzi działalności operacyjnej wychodzącej poza obręb Grupy Kapitałowej. Zarządzanie zasobami finansowymi koncentruje się zatem na kontroli kosztów własnych oraz zabezpieczeniu płynności finansowej. Dzięki przychodom z tytułu świadczenia usług na rzecz spółek zależnych, strumieniowi dywidend oraz dostępnemu limitowi finansowania bieżącego Spółka terminowo reguluje wszelkie swoje zobowiązania, a ponadto jest w stanie zapewnić wsparcie finansowe dla spółek zależnych gdy zachodzi taka potrzeba. Inwestycje OEX S.A. realizuje przy wykorzystaniu kapitału własnego oraz instrumentów dłużnych o długoterminowym charakterze, co gwarantuje zbilansowanie przepływów pieniężnych.

9. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych;

OEX S.A. jest stroną postępowań przed sądami powszechnymi, jednak żadne z tych postępowań nie dotyczy zobowiązań ani wierzytelności, których wartość byłaby istotna.

Nie toczą się natomiast żadne postępowania arbitrażowe lub administracyjne z udziałem Spółki.

10. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

a) Umowy znaczące dla działalności emitenta

Umowa kredytowa z dnia 14.12.2017r. pomiędzy wszystkimi spółkami zależnymi Emitenta (w tym OEX S.A.) oraz ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., BZ WBK Faktor sp. z o.o. i ING Commercial Finance Polska S.A.

b) Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Emitentowi nie jest znana jakakolwiek umowa zawarta pomiędzy akcjonariuszami.

11. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;

Zestawienie udziałów kapitałowych, będących w posiadaniu emitenta prezentuje poniższa tabela.

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji
TELL Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
PTI Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Divante Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03
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
ArchiDoc S.A.	ul. Niedźwiedziniec 10, 41-506 Chorzów	100
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
OEX E-Business Sp. z o.o. (d. E-Logistics Sp. z o.o)	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
OEX24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100
Toys4Boys.pl Sp. z o.o.	ul. Nowy Świat 11B, 80-299 Gdańsk	30
Connex Sp. z o.o. w likwidacji	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100

Spółki Toys4Boys.pl Sp. z o.o. oraz Connex Sp. z o.o. w likwidacji nie prowadzą działalności oraz nie podlegają konsolidacji. Na udziały w tych spółkach OEX S.A. utworzyła odpisy w wysokości 100% wartości ww. udziałów. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, postanowieniem z dnia 19 lutego 2018 roku ogłosił upadłość Spółki Toys4Boys.pl z siedzibą w Gdańsku.

W roku 2017 OEX S.A. nabyła 100% udziałów Spółki Voice Contact Center Sp. z o.o. za kwotę 1 000 000 PLN oraz 100% akcji ArchiDoc S.A. za kwotę 17 861 000 PLN. W obu przypadkach umowy nabycia przewidywały dokonanie dopłat do ww. cen w wysokości zależnej od przyjętego w umowie mnożnika oraz poziomu zysku EBITDA i zadłużenia netto danej spółki. W roku 2018 OEX S.A. dokonała ostatecznego rozliczenia obu umów nabycia. Dopłaty do cen wyniosły odpowiednio 6 352 094,11 za udziały Voice Contact Center Sp. z o.o. oraz 28 081 335,20 za akcje ArchiDoc S.A.

W dniu 09.11.2018r. została powołana OEX24 Sp. z o.o. celem realizacji procesów wsparcia nowoczesnego handlu krajowego i międzynarodowego oraz łączenia sprzedających i kupujących za pośrednictwem technologii. Spółka zarządza platformą eCommerce B2B pod nazwą OEX24.com, która wspiera producentów i dystrybutorów w digitalizacji kanałów sprzedaży oraz umożliwia i ułatwia sprzedaż międzynarodową, zapewniając dostęp do klientów na wybranych rynkach. Spółka dostarcza również szeroki zakres usług wspierających sprzedaż, między innymi e-marketing. Spółka wchodzi w skład segmentu operacyjnego E-Biznes Grupy Kapitałowej OEX.

12. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym;

Emitent zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych. Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy OEX S.A. a podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w p. 22 jednostkowego sprawozdania finansowego OEX S.A.

13. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Żadna umowa dotycząca kredytów i pożyczek nie została w roku 2018 zawarta lub wypowiedziana.

W pierwszej połowie 2018r. uruchomione zostały środki z kredytów inwestycyjnych na podstawie umowy kredytowej z 14 grudnia 2017r., którą Emitent oraz wszystkie spółki zależne Emitenta, jako kredytobiorcy podpisały z ING Bank Śląski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.:

- a) kredytu terminowego na zrefinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego Emitentowi w 2016 r. na zakup udziałów Merservice Sp. z o.o., w kwocie 2 600 000 PLN
- b) kredytu terminowego w kwocie 20 000 000 PLN z przeznaczeniem na wykup obligacji Emitenta.
- c) kredytu terminowego w kwocie 28 081 335 PLN z przeznaczeniem na sfinansowanie dopłaty do ceny zakupu akcji Archidoc S.A.;

- d) kredytu terminowego w kwocie 6 352 094 PLN z przeznaczeniem na sfinansowanie dopłaty do ceny zakupu udziałów Voice Contact Center Sp. z o.o.;

Zgodnie z umową kredytową wysokość oprocentowania kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów terminowych stanowić będzie sumę stawki WIBOR 1M oraz odpowiednich marż kredytodawców, których wysokość zdaniem Emitenta nie odbiega od obecnie obowiązujących warunków finansowania dostępnych na rynku finansowym.

Wysokość marży w odniesieniu do kredytów terminowych może zmieniać się w zależności od poziomu zadłużenia mierzonego wskaźnikiem skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej OEX.

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

Informacje o udzielonych i spłaconych w 2018r. przez OEX S.A., spółkom należącym do Grupy Kapitałowej pożyczkach przedstawia poniższa tabela. Żadna ze spółek należących do Grupy Kapitałowej nie udzielała w 2018r. pożyczek podmiotom zewnętrznym. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne, obliczone jako suma następujących składników: średniej arytmetycznej WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych z poprzedniego miesiąca kalendarzowego oraz marży w wysokości od 2,5% do 3,5%. Terminy wymagalności pożyczek nie przekraczają 12 miesięcy, z możliwością ich przedłużenia.

Pożyczkobiorca	Saldo na 31.12.2017	Pożyczki udzielone w 2018 r.	Pożyczki spłacone w 2018 r.	Saldo na 31.12.2018
<i>w tys. zł</i>				
Europhone Sp. z o. o.	6 282	0	0	6 282
OEX E-Business sp. z o.o.	1 050	6 350	1 850	5 550
OEX Cursor S.A.	2 800	4 400	2 800	4 400
Divante Sp. z o.o.	502	0	502	0
Voice Contact Center Sp z o.o.	0	350	350	0
Razem	10 634	11 100	5 502	16 232

15. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta;

W 2018 roku OEX S.A. nie udzielała nowych poręczeń. OEX S.A. poręcza jedno zobowiązanie wekslowe spółki zależnej.

Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Maksymalna wartość zobowiązania w tys. zł	Forma	Zobowiązany

T-Mobile Polska S.A.	kredyt kupiecki	4 725	poręczenie wekslowe	Europhone Sp. z o.o.
----------------------	-----------------	-------	---------------------	----------------------

16. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności;

W dniu 14 czerwca 2018r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie OEX S.A. pojęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 377 707,80 zł o kwotę nie mniejszą niż 0,20 i nie większą niż 220.289 zł, tj. do kwoty nie niższej niż 1 377 708,00 zł i nie wyższej niż 1 597 996,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję nie więcej niż 1 101 445 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Akcje Serii D pokryte zostały wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D. Emisja Akcji Serii D została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

Uchwałą Zarządu OEX S.A. cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii D została ustalona w wysokości 17,00 zł za jedną Akcje Oferowaną, a ostateczna liczba Akcji Oferowanych ustalona przez Zarząd wyniosła 1 101 445 sztuk.

W dniu 6 czerwca 2018 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale łącznie 1 101 445 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda oraz wartości emisyjnej 17 zł każda i łącznej wartości emisyjnej 18 724 565,00 zł, emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej inwestorom, którzy podpisali umowy objęcia Akcji Oferowanych i dokonali wpłat na Akcje Oferowane zgodnie z zawartymi umowami objęcia Akcji Oferowanych. Rejestracja nowo wyemitowanych i opłaconych akcji serii D przez KRS nastąpiła 5 września 2018 roku.

Do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności Spółka wykorzystwała 2 700 000 zł tytułem objęcia udziałów w kapitale zakładowym OEX24 Sp. z o.o. Środki te OEX24 wykorzystwała na nabycie praw do platformy eCommerce B2B pod nazwą OEX24.com, która stanowi podstawę działalności tej spółki. Ponadto OEX S.A. udzieliła OEX24 pożyczek krótkoterminowych przeznaczonych na finansowanie kapitału obrotowego w łącznej kwocie 2 600 000 PLN.

17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok;

OEX S.A. nie publikowała prognoz na 2018 rok.

18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Zamierzenia inwestycyjne będą realizowane dzięki środkom wypracowanym z bieżącej działalności, kredytom bankowym i środkom pozyskanym z emisji akcji w 2018 roku.

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

W roku 2018 nie zaszły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową w stosunku do roku ubiegłego. OEX S.A. jako spółka holdingowa odpowiada za formułowanie strategii rozwoju Grupy Kapitałowej i nadzór nad jej realizacją, prowadzenie polityki akwizycyjnej oraz wsparcie spółek zależnych w obszarach takich jak finanse i controlling czy zarządzanie zasobami ludzkimi. Spółki zależne natomiast koncentrują się na rozwijaniu kompetencji branżowych i budowie przewag konkurencyjnych w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych.

20. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;

Emitent jest stroną dwóch umów o pracę przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny w odniesieniu do dwóch członków zarządu Emitenta. Łączna wartość rekompensat wynikająca z tych umów opiewa na kwotę 360 tys. PLN.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta;

Informacje o wartości wynagrodzeń i innych świadczeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta zostały zaprezentowane w p. 27.2 sprawozdania finansowego OEX S.A.

22. Określenie łącznej liczby wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta;

Osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie są w posiadaniu akcji i udziałów spółek zależnych. Zestawienie akcji Emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. prezentuje poniższa tabela.

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,03%	8,55%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	452 770	452 770	5,67%	4,83%
Tomasz Kwiecień	17 650	17 650	0,22%	0,19%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	1 988 287	2 147 895	24,88%	22,92%
Rafał Stempniewicz	94 590	94 590	1,18%	1,01%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Artur Wojtaszek	59 000	59 000	0,74%	0,63%

23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Emitent nie posiada takich informacji.

24. Informacje o nabyciu akcji własnych, w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej ze wskazaniem, jaka część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży w przypadku ich zbycia;

Emitent nie nabywał akcji własnych w 2018 roku.

25. Informacje o najważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju;

Emitent nie prowadzi badań.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

Emitent nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

27. Informacje o umowie emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych;

Zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 20 czerwca 2018 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Wybrana została spółka PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „PKF Consult”), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Emitent zawarł umowę z PKF Consult w dniu 27 lipca 2018 roku. Zgodnie z zawartą Umową PKF Consult zobowiązał się dokonywać badania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych sporządzanych przez Emitenta, a także dokonywać przeglądu półrocznych, skonsolidowanych i jednostkowych skróconych sprawozdań finansowych sporządzanych przez Emitenta. Umowa została zawarta na czas badania sprawozdań finansowych sporządzanych za rok 2018 i 2019.

Emitent korzystał dotychczas z usług PKF Consult w zakresie badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a także przeglądu skróconych półrocznych sprawozdań finansowych za lata 2015, 2016, 2017. Ponadto Emitent zlecał PKF Consult świadczenie usług mieszczących się w zakresie usług dozwolonych, które mogą świadczyć firmy audytorskie.

Informacje na temat wynagrodzenia firmy audytorskiej zawarte są w p. 27.4 Sprawozdania finansowego.

Zarząd Emitenta informuje i oświadcza, że:

- a) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi;

- b) w Spółce są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- c) Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

28. Zatwierdzenie sprawozdania;

Podpisy wszystkich członków zarządu

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Jerzy Motz	Prezes Zarządu	
Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	
Robert Krasowski	Członek Zarządu	
Artur Wojtaszek	Członek Zarządu	
Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	