



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

**Skonsolidowany raport kwartalny za  
okres od 1 stycznia do 30 września  
2023 roku po korekcie**

WARSZAWA, 8 LISTOPADA 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.....	16
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.....	30
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 powiązanym Emitenta.....	32
34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za trzy kwartały 2023 roku .....	33
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 trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	35
37. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta w okresie co najmniej kolejnego kwartału, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	36
38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	37
39. Zarządzanie kapitałem .....	37
Wybrane dane finansowe OEX S.A.....	39
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A. ....	40
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.....	42
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN).....	42
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A. ....	43
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OEX S.A.....	44
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.....	46
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.....	47
I. Informacje o wartości bilansowej udziałów i akcji spółek zależnych od OEX S.A. ....	47
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 .....	47
III. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.....	47
IV. Pozostałe informacje i ujawnienia .....	48
Zatwierdzenie do publikacji .....	49

## 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:

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022 (przekształcone)	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022 (przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>				
Przychody ze sprzedaży	543 314	507 146	118 697	108 180
Zysk z działalności operacyjnej	34 542	32 973	7 546	7 033
Zysk przed opodatkowaniem	31 918	120 606	6 973	25 727
Zysk netto z działalności kontynuowanej	24 717	95 145	5 400	20 295
Zysk netto razem	24 717	95 145	5 400	20 295
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	25 024	96 352	5 467	20 553
Zysk na akcję (PLN; EUR)	3,66	14,08	0,80	3,00
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	3,66	14,08	0,80	3,00
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5773	4,6880

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 243	30 861	7 044	6 583
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 6 479	87 442	- 1 415	18 652
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 54 083	- 73 041	- 11 815	- 15 580
Przepływy pieniężne razem netto	- 28 319	45 262	- 6 186	9 655
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5773	4,6880

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa	463 405	484 524	99 967	103 312
Zobowiązania długoterminowe	73 572	79 145	15 871	16 876
Zobowiązania krótkoterminowe	168 362	185 344	36 319	39 520
Kapitał własny	221 471	220 035	47 777	46 917
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	217 467	219 810	46 912	46 869
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6356	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.

	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
<b>KURS EURO</b>			
średni kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698
średni kurs okresu	4,5773	4,6883	4,6880

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2023	30.09.2022*	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartość firmy	80 256	79 127	79 127
Wartości niematerialne	20 533	20 315	17 773
Rzeczowe aktywa trwałe	16 213	14 964	15 511
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	70 838	67 617	75 518
Inne długoterminowe aktywa finansowe	23 925	14 719	23 918
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	5 616	6 063	5 726
Należności długoterminowe pozostałe	661	1 223	949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 652	9 935	10 287
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>227 694</b>	<b>213 963</b>	<b>228 809</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Zapasy	14 917	14 637	11 414
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	136 317	115 910	132 775
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 095	212	688
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe		113	10
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4 590	3 768	3 717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 792	105 059	107 111
	<b>235 711</b>	<b>239 699</b>	<b>255 715</b>
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		6 443	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>235 711</b>	<b>246 142</b>	<b>255 715</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>463 405</b>	<b>460 105</b>	<b>484 524</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 368	1 514	1 514
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)		- 15 633	- 15 633
Pozostałe kapitały rezerwowe	19 016	11 251	19 016
Zyski zatrzymane	134 079	161 933	151 909
<b>Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej</b>	<b>217 467</b>	<b>222 069</b>	<b>219 810</b>
Udziały niekontrolujące	4 004	1 675	225
<b>Kapitał własny</b>	<b>221 471</b>	<b>223 744</b>	<b>220 035</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 127	5 290	5 724
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	54 381	50 919	58 353
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 903	12 793	14 907
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	161	161	161
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>73 572</b>	<b>69 163</b>	<b>79 145</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	111 893	109 984	119 759
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 094	11 467	7 550
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe		3 602	3 416
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	30 183	32 763	31 885
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	992	4 220	4 740
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 272	3 418	3 048
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 928	994	14 946
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>17 200</b>	<b>4 412</b>	<b>17 994</b>

	168 362	166 448	185 344
Zobowiązania krótkoterminowe wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		750	
Zobowiązania krótkoterminowe	168 362	167 198	185 344
Zobowiązania razem	241 934	236 361	264 489
Kapitał własny i zobowiązania razem	463 405	460 105	484 524

\* dane prezentowane na dzień 30.09.2022 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	221 471	223 744	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 na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. 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)

	30.09.2023	30.09.2022*	31.12.2022*
Wartość księgowa na jedną akcję	32,37	32,70	32,16
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	32,37	32,70	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

	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022 (przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	195 618	543 314	177 833	507 146
Koszt własny sprzedaży	163 325	451 402	146 678	420 767
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>32 293</b>	<b>91 912</b>	<b>31 155</b>	<b>86 379</b>
Koszty sprzedaży	7 613	26 002	5 979	19 625
Koszty ogólnego zarządu	12 086	33 489	12 800	31 832
Pozostałe przychody operacyjne	1 477	5 504	746	1 545
Pozostałe koszty operacyjne	294	3 383	735	3 494
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>13 777</b>	<b>34 542</b>	<b>12 387</b>	<b>32 973</b>
Przychody finansowe	806	3 175	1 246	2 009
Koszty finansowe	3 091	5 799	2 652	8 243
Zysk ze zbycia jednostki zależnej			25	93 867
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>11 492</b>	<b>31 918</b>	<b>11 006</b>	<b>120 606</b>
Podatek dochodowy	2 305	7 201	2 373	25 461
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>9 187</b>	<b>24 717</b>	<b>8 633</b>	<b>95 145</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>				
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>	<b>9 187</b>	<b>24 717</b>	<b>8 633</b>	<b>95 145</b>
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 191	25 024	8 810	96 352
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 4	- 307	- 177	- 1 207

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

\* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okresy 01.01- 30.09.2022 r. oraz 01.07- 30.09.2022 r. 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)

	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022*	01.01-30.09.2022*
<b>podstawowy</b>				
- z działalności kontynuowanej	1,34	3,66	1,29	14,08
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>podstawowy</b>	<b>1,34</b>	<b>3,66</b>	<b>1,29</b>	<b>14,08</b>
<b>rozwodniony</b>				
- z działalności kontynuowanej	1,34	3,66	1,29	14,08
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>rozwodniony</b>	<b>1,34</b>	<b>3,66</b>	<b>1,29</b>	<b>14,08</b>

\* 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.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 

---

	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
<b>Zysk netto</b>	<b>9 187</b>	<b>24 717</b>	<b>8 633</b>	<b>95 145</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>				
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego				
<b>Całkowite dochody (straty)</b>	<b>9 187</b>	<b>24 717</b>	<b>8 633</b>	<b>95 145</b>
Całkowite dochody (straty) przypadające:				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 191	25 024	8 810	96 352
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 4	- 307	- 177	- 1 207

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2023								
	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					25 024	25 024	- 307	24 717
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					25 024	25 024	- 307	24 717
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 146		15 633		- 15 487		4 086	4 086
Dywidendy					- 27 367	- 27 367		- 27 367
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 146		15 633		- 17 830	- 2 343	3 779	1 436
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	1 368	63 004		19 016	134 079	217 467	4 004	221 471

\*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

- a) zmiana struktury udziałowej w związku ze zwiększeniem udziału w kapitale spółek zależnych Open Loyalty Sp. z o.o. i iPOS S.A.  
 b) transakcja umorzenia 727 125 akcji własnych skupionych w 2021 roku

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2022								
	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					96 352	96 352	- 1 207	95 145
Inne całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					96 352	96 352	- 1 207	95 145
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*					2 528	2 528	- 10 009	- 7 481
Dywidendy					- 40 025	- 40 025		- 40 025
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego					58 855	58 855	- 11 216	47 639
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	161 933	222 069	1 675	223 744

\*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. oraz zmniejszeniem udziału w kapitale spółki zależnej Fulfilio 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.

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	31 918	120 606
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja	28 483	24 974
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	16	
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 30	- 93 889
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	- 338	- 140
Koszty odsetek	5 228	5 122
Przychody z odsetek	- 3 319	- 878
Otrzymane dotacje	- 712	
Inne korekty	- 3 955	- 416
Zmiana stanu zapasów	- 3 503	- 1 884
Zmiana stanu należności	- 2 534	6 121
Zmiana stanu zobowiązań	- 7 670	- 2 967
Zmiana stanu rezerw	- 948	36
<b>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem</b>	<b>10 718</b>	<b>- 63 921</b>
Zapłacony podatek dochodowy	- 10 393	- 25 824
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>32 243</b>	<b>30 861</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 9 913	- 18 122
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	41	454
Wpływy ze sprzedaży akcji spółek zależnych		128 235
Wydatki związane ze sprzedażą akcji spółek zależnych		- 21 727
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	13	25
Pożyczki udzielone	- 3	- 7
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		- 1 883
Otrzymane odsetki	3 383	467
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 6 479</b>	<b>87 442</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu emisji udziałów	2 292	373
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 742	7 970
Spłaty kredytów i pożyczek	- 2 088	- 20 555
Wpływy z dotacji	712	
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	- 3 011	- 1 313
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 20 833	- 14 817
Zapłacone odsetki	- 5 530	- 4 674
Wypłacone dywidendy	- 27 367	- 40 025
<b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>	<b>- 54 083</b>	<b>- 73 041</b>
<b>Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych</b>	<b>- 28 319</b>	<b>45 262</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>- 28 319</b>	<b>45 262</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	107 111	59 797
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>78 792</b>	<b>105 059</b>

## 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 30 września 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 trzy kwartały 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 trzy kwartały 2022 roku zaprezentowano poniżej:

	01.01-30.09.2022 (opublikowane)	01.01-30.09.2022 (przekształcone)	01.01-30.09.2022 (Wpływ zmiany prezentacji OEX24, OEX B2B oraz 4Shops)
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	505 746	507 146	1 400
Koszt własny sprzedaży	419 578	420 767	1 189
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>86 168</b>	<b>86 379</b>	<b>211</b>
Koszty sprzedaży	19 624	19 625	1
Koszty ogólnego zarządu	31 486	31 832	346
Pozostałe przychody operacyjne	1 538	1 545	7
Pozostałe koszty operacyjne	3 385	3 494	109
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>33 211</b>	<b>32 973</b>	<b>- 238</b>
Przychody finansowe	1 862	2 009	147
Koszty finansowe	8 234	8 243	9
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	93 867	93 867	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>120 706</b>	<b>120 606</b>	<b>- 100</b>
Podatek dochodowy	25 555	25 461	- 94
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>95 151</b>	<b>95 145</b>	<b>- 6</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>			
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży	- 6		6
<b>Zysk netto przypadający:</b>	<b>95 145</b>	<b>95 145</b>	
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	96 352	96 352	
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 1 207	- 1 207	

- 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 trzy kwartały 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 oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2023 roku opublikowanym dnia 13 września 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, z wyjątkiem spółki OEX24 Sp. z o.o., której wniosek o upadłość został złożony 14 kwietnia 2023 roku.

## 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 odroczony 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 zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- 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),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Międzynarodowa reforma podatkowa - Zasady modelowe drugiego filaru, wydane 23 maja 2023 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później),
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później),
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”- Brak wymienialności (opublikowane 15 sierpnia 2023 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 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. 8 listopada 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. 8 listopada 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
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.	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	90,02
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Legnicka 16, 53-673 Wrocław	42,07*
OEX Innovation Lab Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100

\* Do dnia 29 sierpnia 2023 r. udział Grupy w Open Loyalty Sp. z o.o. wynosił 51,03%. Spadek do 42,07% nastąpił w wyniku podwyższenia kapitału. Grupa jest aktualnie w trakcie analizy kwestii sprawowania kontroli nad spółką w oparciu o zapisy MSSF 10.

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 30 września 2023 roku.

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. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego postępowanie upadłościowe nie zostało rozpoczęte.

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 trzech kwartałów 2023 roku spółka dominująca utworzyła spółkę OEX Innovation Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 5 tys. PLN. Wszystkie udziały objął OEX S.A.

#### **Podwyższenie kapitału spółki iPOS S.A.**

W dniu 30 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie iPOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Spółka wyemitowała 296 700 akcji o wartości nominalnej 20 PLN każda o łącznej wartości nominalnej 5 934 000 PLN. OEX S.A. objął za gotówkę 259 200 akcji o wartości nominalnej 5 184 000 PLN. Należność z tytułu wpłaty na kapitał została skompensowana z kwotą pożyczek udzielonych wcześniej tej spółce. Umowa kompensaty została zawarta w dniu 6 lipca 2023 r. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w dniu 14 września 2023 r., udział Grupy OEX w spółce iPOS S.A. spadł do 90,02%.

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

W dniu 11 lipca 2023 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału spółki Open Loyalty Sp. z o.o. Nowo wyemitowane 3 177 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy o łącznej wartości nominalnej 158 850 PLN objęła za gotówkę Grupa OEX wraz z innymi udziałowcami Open Loyalty Sp. z o.o. Należność z tytułu wpłaty na kapitał została skompensowana z kwotą pożyczek udzielonych wcześniej tej spółce. Następnie w dniu 20 lipca 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników OL podjęło uchwałę w sprawie kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Nowo wyemitowane 2 535 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 126 750 PLN objęła Grupa OEX wraz z innymi udziałowcami OL. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w dniu 30 sierpnia 2023 r., udział Grupy OEX w spółce Open Loyalty Sp. z o.o. spadł do 42,07%.

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

W dniu 4 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu OEX S.A. dokonaną na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 kwietnia 2023 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych. Kapitał zakładowy OEX S.A. został obniżony z kwoty 1 513 786,40 PLN do kwoty 1 368 361,40 PLN. Liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki, po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego, wynosi 8 223 119 a kapitał zakładowy dzieli się na 6 841 807 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda, w tym:

- 1 381 312 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A,
- 5 460 495 akcji zwykłych na okaziciela serii A-D.



## 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 trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 543 314 tys. PLN i były wyższe o 7,1% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty działalności podstawowej wyniosły w tym okresie 510 893 tys. PLN, co stanowi wzrost rok do roku o 8,2%. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 34 542 tys. PLN co stanowi wzrost rok do roku o 4,8%. Wskaźnik rentowności zysku na działalności operacyjnej wyniósł 6,4% w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku, w porównaniu z 6,5% w analogicznym okresie 2022 roku.

Przychody segmentu **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosły 168 422 tys. PLN i były wyższe o 8,6% w stosunku do trzech kwartałów roku ubiegłego. Wzrost przychodów wynika głównie z wyższej liczby zawartych umów z klientami abonamentowymi i wyższych przychodów z tytułu prowizji od operatorów telekomunikacyjnych. Przychody segmentu stanowiły w okresie trzech kwartałów 2023 roku 31% łącznych przychodów Grupy, wobec 30,6% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Segment **Wsparcia sprzedaży** osiągnął w okresie trzech kwartałów 2023 roku przychody na poziomie 215 599 tys. PLN, co stanowi wzrost o 2,4% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Przychody segmentu stanowiły w okresie trzech kwartałów 2023 roku 39,7% łącznych przychodów Grupy, wobec 41,5% w roku ubiegłym.

Segment **eCommerce services** osiągnął w okresie trzech kwartałów 2023 roku przychody w wysokości 146 467 tys. PLN. Były one wyższe o 11% od przychodów osiągniętych przez segment w roku ubiegłym. Przychody segmentu eCommerce services stanowiły w okresie trzech kwartałów 2023 roku 27% łącznych przychodów Grupy, wobec 26% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Łącznie przychody spółek przypisanych do segmentów operacyjnych wyniosły w okresie trzech kwartałów 2023 roku 530 488 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 30 września 2023 roku 90,02% akcji oraz Open Loyalty Sp. z o.o., w której na dzień 30 września 2023 roku posiadała 42,07% udziałów, a która rozpoczęła działalność z początkiem 2022 roku.

Wpływ przychodów spółki iPOS S.A. na przychody Grupy w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 6 996 tys. PLN. Wpływ przychodów spółki Open Loyalty Sp. z o.o. na przychody Grupy w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniósł 5 037 tys. PLN. Obie spółki odnotowały znaczący wzrost przychodów w odniesieniu do pierwszych trzech kwartałów 2022 r.

#### EBITDA

##### Skonsolidowana EBITDA Grupa Kapitałowej

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy wyniósł w okresie trzech kwartałów 2023 roku 63 025 tys. PLN i był o 8,8% wyższy niż w roku ubiegłym. Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, EBITDA za trzy kwartały 2023 roku wyniosła 43 349 tys. PLN i była o 6,0% wyższa niż w analogicznym okresie roku 2022.

Ujemny wpływ na EBITDA Grupy mają spółki nie klasyfikowane do segmentów operacyjnych, ujmowane w pozycji „nieprzypisane”, w szczególności znaczącą wartością jest ujemny wynik operacyjny jednostki dominującej, tj. OEX S.A., która nie prowadzi działalności operacyjnej poza obrębem Grupy.

W pozycji „nieprzypisane” znajdują się także spółki będące na wczesnym etapie rozwoju, tj. iPOS S.A. oraz Open Loyalty Sp. z o.o., przy czym należy podkreślić, iż obie spółki odnotowały znaczącą poprawę wyników rok do roku. Spółka iPOS w okresie trzech kwartałów 2023 roku odnotowała wynik ujemny na poziomie EBITDA w wysokości -437 tys. PLN. Spółka Open Loyalty Sp. z o. o. odnotowała zysk na poziomie EBITDA w wysokości 510 tys. PLN.

W pozycji „nieprzypisane” ujęta została także strata spółki OEX24 Sp. z o.o., która w okresie trzech kwartałów 2023 roku wyniosła -578 tys. PLN, a powstała na skutek utworzenia przez tę spółkę odpisów aktualizujących oraz rezerw.

##### 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 okresie trzech kwartałów 2023 roku 19 897 tys. PLN, co stanowi spadek o 4,3% w porównaniu do trzech kwartałów 2022 roku. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wyniósł 11,8%, wobec 13,4% w analogicznym okresie roku 2022. Powodem gorszego wyniku był wzrost kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem kosztów wynagrodzeń, który był w okresie trzech kwartałów większy niż osiągnięty wzrost przychodów. EBITDA segmentu stanowi 39,9% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy, wobec 42,6% w roku ubiegłym.

EBITDA segmentu **Wsparcia sprzedaży** wyniosła w okresie trzech kwartałów 2023 roku 13 355 tys. PLN wobec 14 149 tys. PLN w 2022 roku, co stanowi spadek o 5,6% w porównaniu do 2022 roku. EBITDA segmentu stanowiła w okresie trzech kwartałów 2023 roku 26,8% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy wobec 29% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za trzy kwartały 2023 roku 6,2%, wobec 6,7% w analogicznym okresie roku 2022.

EBITDA segmentu **eCommerce services** wyniosła w okresie trzech kwartałów 2023 roku 16 636 tys. PLN i była o 20,5% wyższa w stosunku do wyniku osiągniętego przez segment w 2022 roku. EBITDA segmentu eCommerce services stanowiła w 2023 roku 33,3% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy, wobec 28,3% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za trzy kwartały 2023 roku 11,4%, wobec 10,5% w analogicznym okresie roku 2022.

#### POZOSTAŁE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z WYNIKU GRUPY

**Przychody finansowe** miały istotny wpływ na wynik finansowy Grupy w okresie trzech kwartałów 2023 roku. Największy wpływ na wysokie saldo przychodów finansowych miały dodatnie różnice kursowe od wyceny umów najmu zgodnie z MSSF 16, ponadto saldo gotówki na rachunkach bankowych spółek Grupy w połączeniu ze wzrostem oprocentowania lokat bankowych pozwoliły na wygenerowanie przez Grupę ponad 3 ~~175781~~ tys. PLN przychodów finansowych.

**Koszty finansowe** wyniosły w okresie trzech kwartałów 2023 roku ~~5 7996-405~~ tys. PLN i były niższe o ~~292,63~~% od kosztów finansowych poniesionych w analogicznym okresie roku 2022. Ponad 38,8% kosztów finansowych w okresie trzech kwartałów 2023 roku wynika z zastosowania standardu MSSF 16 w części dotyczącej umów najmu powierzchni.

**Zysk przed opodatkowaniem** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2023 roku 31 918 tys. PLN i był niższy o 73,5% niż osiągnięty w roku ubiegłym. Eliminując wpływ zysku ze sprzedaży akcji spółki Divante S.A. ujęty w wyniku za trzy kwartały 2022 roku, zysk przed opodatkowaniem za trzy kwartały 2023 roku jest wyższy o 19,4% od osiągniętego w okresie trzech kwartałów 2022 roku.

**Zysk netto** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2023 roku 24 717 tys. PLN, wobec 95 145 tys. PLN w okresie trzech kwartałów 2022 r. Na zysk netto w 2022 roku miała wpływ sprzedaż akcji spółki Divante S.A.

**Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.)** wyniósł w okresie trzech kwartałów 2023 roku 25 024 tys. PLN wobec 96 352 tys. PLN w roku ubiegłym.

#### b) Omówienie głównych pozycji rachunku przepływów Grupy Kapitałowej

**Przepływy z działalności operacyjnej** w okresie trzech kwartałów 2023 roku były dodatnie i osiągnęły poziom 32 243 tys. PLN, wobec dodatnich przepływów w wysokości 30 861 tys. PLN osiągniętych w okresie w trzech kwartałów 2022 roku. Wpływ zmian w kapitale obrotowym w okresie trzech kwartałów 2023 roku był negatywny i wyniósł -13 707 tys. PLN.

**Przepływy z działalności inwestycyjnej** były w okresie trzech kwartałów 2023 roku ujemne i osiągnęły poziom -6 479 tys. PLN, wobec dodatnich przepływów w wysokości 87 442 tys. PLN w okresie trzech kwartałów 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 trzech kwartałów 2023 r. ujemne i wyniosły -54 083 tys. PLN. Składają się na nie przede wszystkim wypłata dywidendy przez OEX S.A., spłata zobowiązań z tytułu prawa do

użytkowania aktywów wg MSSF 16, w szczególności w części dotyczącej umów najmu powierzchni oraz zapłacone odsetki.

Łącznie przepływy netto w okresie trzech kwartałów 2023 były ujemne i wyniosły -28 319 tys. PLN, wobec dodatniego salda w okresie trzech kwartałów 2022 roku w kwocie 45 262 tys. PLN. Środki pieniężne na koniec września 2023 roku wynosiły 78 792 tys. PLN wobec 105 059 tys. PLN na 30 września 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 30 września 2023 r. wyniosła 463 405 tys. PLN i była o 4,4% niższa niż wartość z końca poprzedniego roku obrotowego. W aktywach udział aktywów trwałych i aktywów obrotowych wyniósł odpowiednio 49,1% i 50,9%.

Największą pozycją aktywów trwałych była wartość firmy w kwocie 80 256 tys. PLN, co stanowiło 35,2% 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 60 658 tys. PLN, co stanowiło 26,6% aktywów trwałych Grupy. Łącznie wartość firmy i aktywa wynikające z zastosowania standardu MSSF 16 w części dotyczącej umów najmu lokali, stanowiły w bilansie na 30.09.2023 roku 61,9% aktywów trwałych i 30,4% 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 57,8% stanowiły należności z tytułu dostaw i pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne). Była to także największa pod względem wartości pozycja łącznych aktywów Grupy (136 317 tys. PLN), stanowiąca 29,4% ich łącznej wartości. Wartość należności pozostaje na zbliżonym poziomie względem stanu na 31.12.2022 roku.

Zapasy stanowiły 6,3% ogółu aktywów obrotowych. Ich poziom wzrósł o 30,7% w stosunku do końca 2022 roku.

Wartość środków pieniężnych na koniec września 2023 roku wyniosła 78 792 tys. PLN i była o 26,4% niższa w porównaniu z końcem roku 2022. Środki pieniężne na 30.09.2023 r. stanowiły 33,4% aktywów obrotowych.

Aktywa obrotowe przewyższały o 40,0% zobowiązania krótkoterminowe. W ocenie Zarządu Grupa posiada bardzo dobrą sytuację w zakresie płynności finansowej.

W ramach aktywów obrotowych na 30.09.2023 r. wystąpiła także wartość 4 590 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 30.09.2023 roku 65 247 tys. PLN, co stanowiło około 14,1% aktywów ogółem.

W pasywach proporcje kapitału własnego i zobowiązań wyniosły na 30.09.2023 r. odpowiednio 47,8% i 52,2%. Wartość kapitałów własnych wyniosła 221 471 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 111 893 tys. PLN, co stanowiło ponad 46,2% ogółu zobowiązań i 24,1% łącznych pasywów Grupy.

Zadłużenie Grupy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz umów faktoringu zobowiązań wyniosło na 30.09.2023 r. łącznie 11 221 tys. PLN i było niższe o 31,6% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz stanowiło 4,6% łącznych zobowiązań Grupy i 2,4% sumy bilansowej.

Zobowiązania rozpoznane na podstawie standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni stanowiły łącznie wartość 71 241 tys. PLN, co odpowiadało 29,4% łącznych zobowiązań Grupy i 15,4% 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 przejścia mniejszych sieci oraz rozwijanie współpracy z operatorami.

ŚREDNIA LICZBA SKLEPÓW W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM				
	średnia w okresie 01.01-30.09.2023	średnia w okresie 01.01-30.09.2022	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	161,3	165,0	-3,7	-2,2%
sklepy sieci T-Mobile	117,0	118,0	-1	-0,8%
sklepy sieci Plus	72,1	63,4	8,7	13,7%
<b>Razem sklepy</b>	<b>350,4</b>	<b>346,4</b>	<b>4</b>	<b>1,2%</b>

LICZBA SKLEPÓW WG STANU NA KONIEC III KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM				
	stan na 30.09.2023	stan na 30.09.2022	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	161	161	0	0,0%
sklepy sieci T-Mobile	123	118	5	4,2%
sklepy sieci Plus	73	65	8	12,3%
<b>Razem sklepy</b>	<b>357</b>	<b>344</b>	<b>13</b>	<b>3,8%</b>

ROZBICIE PRZYCHODÓW			
	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	zmiana r/r w %
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	126 519	117 333	7,8%
Zestawy i doładowania pre-paid	4 074	3 869	5,3%
Telefony abonamentowe	32 382	27 720	16,8%
Pozostałe przychody	5 456	6 183	-11,8%
<b>Razem</b>	<b>168 431</b>	<b>155 105</b>	<b>8,6%</b>

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG			
	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	zmiana r/r w %
Aktywacje post-paid	804 630	763 049	5,4%
Aktywacje pre-paid	79 721	97 959	-18,6%
<b>Razem</b>	<b>884 351</b>	<b>861 008</b>	<b>2,7%</b>

#### 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 wynagrodzenie prowizyjne, 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 aktualizacje baz danych. Proces pozyskania danych odbywa się z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gwarantujących jakość i wiarygodność zebranego materiału. Oferta obejmuje również analizy i prezentacje danych.

**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. 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 m<sup>2</sup> 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
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2023 ROKU</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	168 422	215 599	146 467	12 826	543 314
Przychody ze sprzedaży między segmentami	9	618	1 438	3 412	5 477
Przychody ogółem	168 431	216 217	147 905	16 238	548 791
Wynik operacyjny segmentu	19 688	9 651	14 283	- 9 080	34 542
<b>EBITDA</b>	<b>29 044</b>	<b>13 580</b>	<b>26 800</b>	<b>- 6 399</b>	<b>63 025</b>
Amortyzacja	9 356	3 929	12 517	2 681	28 483
Przychody finansowe					3 175
Koszty finansowe					5 799
Zysk przed opodatkowaniem					31 918
Podatek dochodowy					7 201
Zysk netto z działalności kontynuowanej					24 717
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2022 ROKU (przekształcone)</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	155 096	210 569	131 961	9 520	507 146
Przychody ze sprzedaży między segmentami	9	887	1 481	3 366	5 743
Przychody ogółem	155 105	211 456	133 442	12 886	512 889
Wynik operacyjny segmentu	20 452	11 015	11 244	- 9 738	32 973
<b>EBITDA</b>	<b>28 358</b>	<b>14 693</b>	<b>22 553</b>	<b>- 7 657</b>	<b>57 947</b>
Amortyzacja	7 906	3 678	11 309	2 081	24 974
Przychody finansowe					2 009
Koszty finansowe					8 243
Zbycie jednostki zależnej					93 867
Zysk przed opodatkowaniem					120 606
Podatek dochodowy					25 461
Zysk netto z działalności kontynuowanej					95 145

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres trzech kwartałów 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
<a href="#">ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2023 ROKU</a>					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	18 398	9 779	12 792	- 9 059	31 910
<b>EBITDA zgodnie z MSR 17</b>	<b>19 897</b>	<b>13 355</b>	<b>16 636</b>	<b>- 6 539</b>	<b>43 349</b>

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
<a href="#">ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2022 ROKU (przekształcone)</a>					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	19 601	10 939	11 004	- 9 735	31 809
<b>EBITDA zgodnie z MSR 17</b>	<b>20 786</b>	<b>14 149</b>	<b>13 804</b>	<b>- 7 855</b>	<b>40 884</b>



Geograficzną strukturę sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022 (przekształcone)
Polska	495 520	462 482
Europa	42 306	38 364
Azja	1 213	1 278
Afryka	17	
Ameryka Północna	3 785	4 617
Australia	473	405
<b>Razem</b>	<b>543 314</b>	<b>507 146</b>

Grupa posiada dwóch kontrahentów, z którymi obroty przekroczyły w okresie trzech kwartałów 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 trzech kwartałów 2023 roku 18,7%, drugim natomiast jest Orange Polska S.A., której udział w przychodach Grupy wyniósł w okresie trzech kwartałów 2023 roku 12,2%. 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 trzech kwartałów 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			
	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.01-31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 915</b>	<b>1 504</b>	<b>1 504</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 333	547	925
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 517	- 80	- 146
Odpisy wykorzystane (-)	- 796	- 369	- 368
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 935</b>	<b>1 602</b>	<b>1 915</b>



## 9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

### NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>			
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	5 616	6 063	5 726
Wpłacone kaucje	582	723	835
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych (-)	- 8		
Rozliczenia międzyokresowe	87	500	114
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 277</b>	<b>7 286</b>	<b>6 675</b>

### NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>			
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	121 718	105 555	120 859
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 3 258	- 3 805	- 4 069
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>118 460</b>	<b>101 750</b>	<b>116 790</b>
Wpłacone kaucje	2 926	3 084	3 073
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	4 590	3 768	3 717
Faktoring	933	181	1 092
Inne należności	339	732	115
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)		- 69	
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>8 788</b>	<b>7 696</b>	<b>7 997</b>
<b>AKTYWA NIEFINANSOWE</b>			
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	9 896	7 587	8 783
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 095	212	688
Przedpłaty i zaliczki	3	5	3
Rozliczenia międzyokresowe	2 637	2 283	2 219
Pozostałe należności niefinansowe	2 676	1 548	1 557
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 1 553	- 1 191	- 857
<b>Należności niefinansowe netto</b>	<b>14 754</b>	<b>10 444</b>	<b>12 393</b>
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>142 002</b>	<b>119 890</b>	<b>137 180</b>

### ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW</b>			
	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.01-31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 926</b>	<b>5 083</b>	<b>5 083</b>
Przywrócenie działalności spółki zależnej do działalności kontynuowanej (+)			5
Przekwalifikowanie z innych rezerw (+)	684		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	176	203	1 016
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 127	- 80	- 82
Odpisy wykorzystane (-)	- 840	- 141	- 1 096
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 819</b>	<b>5 065</b>	<b>4 926</b>

## 10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Podział zobowiązań krótkoterminowych na finansowe i niefinansowe przedstawia się następująco:

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>			
Zobowiązania handlowe	65 230	64 344	74 325
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych		24	89
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		2 914	3 137
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - lokale i magazyny (MSSF 16)	25 448	26 813	25 944
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	4 736	5 951	5 941
Inne zobowiązania finansowe:	8 094	12 155	7 829
- kredyty	8 062	10 733	6 769
- pożyczki	32	734	781
- pozostałe zobowiązania finansowe		688	279
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>103 508</b>	<b>112 201</b>	<b>117 265</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE</b>			
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń:	35 696	33 637	39 684
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 225	8 818	9 021
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	10 883	8 679	14 389
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 272	3 418	3 048
- inne zobowiązania pracownicze	10 316	12 722	13 226
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	992	4 220	4 740
Inne zobowiązania niefinansowe:	28 166	16 390	23 655
- inne zobowiązania krótkoterminowe	10 843	8 041	2 658
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 395	7 355	6 051
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 928	994	14 946
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>64 854</b>	<b>54 247</b>	<b>68 079</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>168 362</b>	<b>166 448</b>	<b>185 344</b>

## 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 świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Razem
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2023 ROKU</b>					
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		637		573	1 210
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 413		- 900	- 1 313
Wykorzystanie rezerw (-)				- 7	- 7
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2023 roku</b>	<b>161</b>	<b>3 272</b>		<b>13 928</b>	<b>17 200</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2022 ROKU</b>					
Stan na początek okresu	161	3 059		1 032	4 091
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		1 041			1 041
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 236			- 236
Wykorzystanie rezerw (-)		- 446		- 38	- 484
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>161</b>	<b>3 418</b>		<b>994</b>	<b>4 412</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2022 ROKU</b>					
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
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>161</b>	<b>3 048</b>	<b>14 946</b>	<b>17 994</b>

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

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

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>			
Stan na początek okresu	14 907	12 394	12 394
Wycena udziałów rozliczona przez pozostałe całkowite dochody			1 821
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	996	399	692
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>15 903</b>	<b>12 793</b>	<b>14 907</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>			
Stan na początek okresu	10 287	7 519	7 519
Przekwalifikowanie działalności spółek zależnych z/do działalności przeznaczonyj do sprzedaży (-)		- 109	- 109
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 635	2 525	2 877
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 652</b>	<b>9 935</b>	<b>10 287</b>

## 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
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2023 ROKU</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>3 676</b>	<b>169</b>	<b>11 537</b>	<b>129</b>	<b>15 511</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 425	240	1 690	1 570	4 925
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 2	- 16	- 2	- 1 153	- 1 173
Amortyzacja (-)	- 1 509	- 64	- 1 461		- 3 034
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (+/-)	- 5		- 11		- 16
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku</b>	<b>3 585</b>	<b>329</b>	<b>11 753</b>	<b>546</b>	<b>16 213</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2022 ROKU</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>3 866</b>	<b>169</b>	<b>4 528</b>	<b>1 759</b>	<b>10 322</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 487	72	6 775	10 254	18 588
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 19	- 16	- 76	- 11 383	- 11 494
Amortyzacja (-)	- 1 511	- 44	- 897		- 2 452
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>3 823</b>	<b>181</b>	<b>10 330</b>	<b>630</b>	<b>14 964</b>
<b>ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2022 ROKU</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>3 866</b>	<b>169</b>	<b>4 528</b>	<b>1 759</b>	<b>10 322</b>
Przywrócenie działalności spółki zależnej do działalności kontynuowanej (+)	21		65		86
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	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
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>3 676</b>	<b>169</b>	<b>11 537</b>	<b>129</b>	<b>15 511</b>

## 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	
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA</b>					
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>61 303</b>	<b>3 261</b>	<b>8 988</b>	<b>1 966</b>	<b>75 518</b>
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	6 444		6 835	53	13 332
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 223	15	- 70		- 278
Amortyzacja (-)	- 16 987	- 676	- 4 487	- 142	- 22 292
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	4 505		53		4 558
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023 roku</b>	<b>55 042</b>	<b>2 600</b>	<b>11 319</b>	<b>1 877</b>	<b>70 838</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>56 053</b>	<b>2 830</b>	<b>6 494</b>	<b>2 142</b>	<b>67 519</b>
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	15 427	889	6 461		22 777
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 2 083		- 448		- 2 531
Amortyzacja (-)	- 15 871	- 501	- 3 295	- 132	- 19 799
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	- 349				- 349
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku</b>	<b>53 177</b>	<b>3 218</b>	<b>9 212</b>	<b>2 010</b>	<b>67 617</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>56 053</b>	<b>2 830</b>	<b>6 494</b>	<b>2 142</b>	<b>67 519</b>
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
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022 roku</b>	<b>61 303</b>	<b>3 261</b>	<b>8 988</b>	<b>1 966</b>	<b>75 518</b>

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

Na dzień 30 września 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

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022 (przekształcone)
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>		
Przychody ze sprzedaży usług	487 783	444 384
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	55 531	62 762
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>543 314</b>	<b>507 146</b>

### 16.2. Koszt własny sprzedaży

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022 (przekształcone)
<b>KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY</b>		
Koszt sprzedanych usług	400 844	367 667
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	50 558	53 100
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>451 402</b>	<b>420 767</b>

### 16.3. Koszty według rodzaju

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022 (przekształcone)
<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>		
Amortyzacja aktywów trwałych	6 192	5 176
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	22 292	19 799
Zużycie materiałów i energii	23 782	25 151
Usługi obce	168 088	158 199
Podatki i opłaty	1 624	1 124
Świadczenia pracownicze	229 809	200 819
Pozostałe koszty rodzajowe	8 595	8 860
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>460 382</b>	<b>419 128</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 558	53 100
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	47	4
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	460 335	419 124

### 17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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 powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki OEX S.A. postanowiło przeznaczyć zysk netto za 2022 r. w kwocie 92 991 395,19 PLN na:

- wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy w łącznej kwocie 27 367 228,00 PLN tj. 4,00 PLN na każdą akcję Spółki uczestniczącą w dywidendzie (bez uwzględnienia akcji własnych Spółki),
- kapitał zapasowy w kwocie pozostałej po wypłacie dywidendy, tj. 65 624 167,19 PLN.

Dzień dywidendy określono na 7 lipca 2023 roku, wypłacona została 14 lipca 2023 roku.

## 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 31 października 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie iPOS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Spółka wyemitowała 87 377 akcji o wartości nominalnej 20 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 1.747.540,00 PLN, za wkłady pieniężne w łącznej wysokości 5.814.939,00 PLN. OEX S.A. objął 34 777 akcji za wkład pieniężny w wysokości 2.314.409,00 PLN. Należność z tytułu wpłaty na kapitał została skompensowana z kwotą pożyczek udzielonych wcześniej tej spółce. Umowa kompensaty została zawarta w dniu 31 października 2023 r. Podwyższenie to na dzień publikacji raportu nie zostało jeszcze zarejestrowane przez właściwy sąd. Z chwilą rejestracji, udział Grupy OEX w spółce iPOS S.A. spadnie do 84,01%.

## 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.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>			
Gwarancje udzielone	19 807	18 980	18 283
Sprawy sporne i sądowe		145	145
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	4 725	6 725
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>24 532</b>	<b>23 850</b>	<b>25 153</b>

## 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 w kwocie 23 805 tys. PLN 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. W związku z faktem, iż założenia przyjęte do wyceny wyżej wymienionej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. nie uległy zmianie, wycena wartości godziwej VSF Sp. z o.o. nie uległa zmianie na dzień 30 września 2023 r.

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

W dniu 4 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu OEX S.A. dokonaną na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 kwietnia 2023 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych.

Na dzień przekazania raportu za trzy kwartały 2023 roku, zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 368 361,40 PLN (31 grudnia 2022 roku: 1 513 786,40 PLN) i dzieli się na:

- 1 381 312 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy;
- 5 460 495 akcji zwykłych na okaziciela serii A-D.

Na dzień przekazania raportu za trzy kwartały 2023 roku ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 8 223 119, a kapitał zakładowy dzieli się na 6 841 807 akcji 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 trzy kwartały 2023 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investments S.A., pośrednio przez podmiot zależny Neo Fund 1 Sp. z o.o.	2 844 516	4 066 220	41,58%	49,45%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 291 623	2 451 231	33,49%	29,81%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 166 369	1 325 977	17,05%	16,12%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	16,45%	13,68%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	11,71%	9,74%
Pozostali	904 572	904 572	13,22%	11,00%
<b>Razem</b>	<b>6 841 807</b>	<b>8 223 119</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (13 września 2023 roku):

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investments S.A., pośrednio przez podmiot zależny Neo Fund 1 Sp. z o.o.	2 844 516	4 066 220	41,58%	49,45%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 287 219	2 446 827	33,43%	29,76%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 161 965	1 321 573	16,98%	16,07%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	16,45%	13,68%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	11,71%	9,74%
Pozostali	908 976	908 976	13,29%	11,05%
<b>Razem</b>	<b>6 841 807</b>	<b>8 223 119</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 trzy kwartały 2023 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	11,71%	9,74%
<b>Osoby Zarządzające</b>				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 291 623	2 451 231	33,49%	29,81%
Rafał Stempniewicz	100 000	100 000	1,46%	1,22%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,16%	0,13%
Tomasz Kwiecień	27 350	27 350	0,40%	0,33%

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (13 września 2023 roku):

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	11,71%	9,74%
<b>Osoby Zarządzające</b>				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 287 219	2 446 827	33,43%	29,76%
Rafał Stempniewicz	100 000	100 000	1,46%	1,22%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,16%	0,13%
Tomasz Kwiecień	27 350	27 350	0,40%	0,33%

### 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 trzy kwartały 2023 roku

Poniżej zaprezentowano porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres trzech kwartałów 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.

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	Zgodnie z MSR 17 (przekształcone)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>543 314</b>	<b>547 541</b>	<b>- 4 227</b>	<b>510 429</b>
<b>Koszty działalności</b>	<b>510 893</b>	<b>517 347</b>	<b>- 6 454</b>	<b>476 705</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 504	5 100	404	1 084
Pozostałe koszty operacyjne	3 383	3 383		2 999
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>34 542</b>	<b>31 910</b>	<b>2 632</b>	<b>31 809</b>
Amortyzacja	28 483	11 438	17 045	9 075
<b>EBITDA</b>	<b>63 025</b>	<b>43 349</b>	<b>19 676</b>	<b>40 884</b>
Przychody finansowe	3 175	2 312	863	1 439
Koszty finansowe	5 799	3 311	2 488	4 097
Zbycie jednostki zależnej				93 867
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>31 918</b>	<b>30 911</b>	<b>1 007</b>	<b>123 018</b>
Podatek dochodowy	7 201	7 192	9	25 562
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>24 717</b>	<b>23 719</b>	<b>998</b>	<b>97 456</b>
<b>Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży</b>				
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>Zysk netto przypadający:</b>	<b>24 717</b>	<b>23 719</b>	<b>998</b>	<b>97 456</b>
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 024	24 026	998	98 663
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 307	- 307		- 1 207

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2023
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>31 918</b>	<b>30 911</b>	<b>1 007</b>
Korekty działalności operacyjnej	325	- 15 655	15 980
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 243	15 256	16 987
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 6 479	- 6 479	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 54 083	- 37 096	- 16 987
Przepływy pieniężne razem	- 28 319	- 28 319	

### 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.

Dnia 17 kwietnia 2023 roku spółka OEX24 Sp. z o.o. otrzymała, w związku z zakończeniem postępowań podatkowych prowadzonych przez Podlaski Urząd Celno-Skarbowy w Białymstoku oddział Suwałki („UCS Białystok”), 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.

W dniu 5 października 2023 r. doręczono Spółce OEX24 decyzje wydane przez UCS Białystok związane z postępowaniem podatkowym dotyczącym 12/2018. UCS Białystok działając jako organ II instancji utrzymał w mocy swoje decyzje jako organu I instancji, kwestionując prawo OEX24 do odliczenia podatku naliczonego w kwocie 328,8 tys. PLN. Ponadto UCS Białystok ustalił dodatkowe zobowiązanie podatkowe za ten okres w kwocie 328,8 tys. PLN. Spółka w dniu 24 października 2023 złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Białymstoku („WSA Białystok”), podważając ustalenia i argumentację UCS Białystok, które uznaje w całości za niezasadne.

W dniu 27 października 2023 r. doręczono spółce OEX24 decyzję UCS Białystok związaną z postępowaniem podatkowym dotyczącym okresu 01-02/2019. UCS Białystok, działający jako organ II instancji, utrzymał w mocy swoje decyzje jako organu I instancji, kwestionując prawo OEX24 do odliczenia podatku naliczonego w kwocie 1 050,1 tys. PLN. Ponadto UCS Białystok ustalił dodatkowe zobowiązanie podatkowe za ten okres w kwocie 1 050,1 tys. PLN.

Spółka nie podziela ustaleń UCS Białystok i zamierza złożyć skargę do WSA Białystok, wnosząc o uchylenie w całości ustaleń wynikających z decyzji UCS Białystok.

W dniu 8 sierpnia 2023 r. doręczono OEX24 Sp. z o.o. wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) uchylający w całości wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie oraz decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w sprawie określenia przybliżonej kwoty zobowiązania podatkowego w podatku VAT i zabezpieczenia tej kwoty na majątku OEX24 za okres od sierpnia do listopada 2019, na podstawie których dokonano zabezpieczenia na niezrealizowanych zwrotach VAT. W uzasadnieniu NSA wskazał, nie jest możliwym zabezpieczenie sankcji w VAT na majątku podatnika przed wydaniem decyzji wymiarowej oraz że nie jest możliwym zabezpieczenie się na niezwróconych kwotach VAT. W wyniku wyroku NSA, w dniu 29 sierpnia 2023 r. dokonano spółce zwrotu podatku VAT w kwocie 1 385,2 tys. PLN.

Z kolei w dniu 28 sierpnia 2023 roku Naczelnik Urzędu Skarbowego Warszawa – Ursynów wydał zarządzenia o zabezpieczeniu wskazując jako podstawę zabezpieczenia niewykonalne, nieprawomocne decyzje Naczelnika Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku z 4 kwietnia 2023 r., które OEX24 Sp. z o.o. skutecznie zaskarżyła. Dotychczas nie zapadło rozstrzygnięcie organu II instancji w tym zakresie i nie wydano decyzji zabezpieczających zatem nie zaistniała podstawa prawna do dokonania zabezpieczenia, którego w dniu 1 września 2023 r. dokonał Urząd Skarbowy Warszawa-Ursynów, poprzez zajęcie rachunku bankowego na kwotę 3 100 tys. PLN.

Dnia 4 października 2023 r. spółka OEX24 otrzymała wyrok NSA, w którym sąd oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w sprawie decyzji zabezpieczającej związanej z obecnie trwającym postępowaniem podatkowym dotyczącym okresu 04-05/2019. NSA uznał, że kwoty zwrotów cały czas pozostają w dyspozycji Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa Ursynów i nie ma przesłanek do dokonania zabezpieczenia na niezrealizowanym zwrocie podatku VAT. Zdaniem NSA, skoro kwoty zwrotów za 04-05/2019 nie zostały przekazane Spółce i jako takie stanowiły jej wierzycelność, to jednocześnie nie mogły stanowić zaległości podatkowych tego podmiotu. Tym samym, brak było postaw do obejmowania ich zabezpieczeniem..

### 36. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W 2022 roku Grupa nie dokonała sprzedaży spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. i zaprzestała klasyfikacji tych spółek jako przeznaczonych do sprzedaży. Zgodnie z zapisami MSSF 5 p. 40 Grupa nie przekształciła danych porównywalnych skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r., natomiast przekształciła skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres trzech kwartałów 2022 roku.

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 30 września 2022 roku przedstawiały się następująco:

AKTYWA	30.09.2022
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	
Wartości niematerialne	164
Rzeczowe aktywa trwałe	69
Należności długoterminowe pozostałe	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>338</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	
Zapasy	347
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 758
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	921
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 105</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>6 443</b>

Zobowiązania spółek OEX24 Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o. oraz 4Shops Sp. z o.o. zaklasyfikowanych do działalności przeznaczonej do sprzedaży na dzień 30 września 2022 roku przedstawiały się następująco:

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2022
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	

Kredyty i pożyczki długoterminowe	28
Zobowiązania długoterminowe	28
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	722
Zobowiązania krótkoterminowe	722
Zobowiązania razem	750

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, wzrostu płacy minimalnej 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) niezakłócona 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;
  - poziomu 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 „Kontrola 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 po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału uchwalonego w dniu 31.10.2023 roku OEX S.A. posiadał będzie 84,01% akcji, objętych łącznie za kwotę 23 317 tys. PLN. Spółka nie generowała w poprzednich kwartałach pozytywnych wyników ani przepływów i taka sytuacja może mieć miejsce także w kolejnych miesiącach 2023 roku, co z kolei może wymagać dalszych inwestycji ze strony Grupy,
- 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.

### 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. i 30 września 2022 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
<b>TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>		
<b>Sprzedaż do podmiotów powiązanych</b>	<b>2 758</b>	<b>1 585</b>
spółki powiązane osobowo	2 758	1 585
<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>2 392</b>	<b>8 532</b>
spółki powiązane osobowo	2 249	8 460
kluczowa kadra kierownicza	143	72
<b>Wynagrodzenie kluczowej kadry</b>	<b>3 536</b>	<b>2 138</b>

### 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.

Spółka Dominująca nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym. W bieżącym okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	30.09.2023 Zgodnie z MSSF 16	30.09.2023 Zgodnie z MSR 17	31.12.2022 Zgodnie z MSSF 16	31.12.2022 Zgodnie z MSR 17
<b>KAPITAŁ</b>				
Kapitał własny	221 471	221 471	220 035	220 035
<b>Kapitał razem</b>	<b>221 471</b>	<b>221 471</b>	<b>220 035</b>	<b>220 035</b>
<b>ŹRÓDŁA FINASOWANIA</b>				
Kapitał własny	221 471	221 471	220 035	220 035
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 221	11 221	13 274	13 274
Leasing	84 564	13 323	90 238	12 493
Zobowiązania z tytułu faktoringu			3 137	3 137
<b>Źródła finansowania razem</b>	<b>317 256</b>	<b>246 015</b>	<b>326 684</b>	<b>248 939</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,70</b>	<b>0,90</b>	<b>0,67</b>	<b>0,88</b>
<b>EBITDA LTM</b>				
Zysk z działalności operacyjnej LTM	26 823	23 167	25 254	23 066
Amortyzacja LTM	39 099	16 479	35 590	14 116
<b>EBITDA LTM</b>	<b>65 922</b>	<b>39 647</b>	<b>60 844</b>	<b>37 182</b>
<b>DŁUG NETTO</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 221	11 221	13 274	13 274
Leasing	84 564	13 323	90 238	12 493

Zobowiązania z tytułu faktoringu			3 137	3 137
Łącznie zadłużenie	95 785	24 544	106 649	28 904
Środki pieniężne	78 792	78 792	107 111	107 111
Dług netto	16 993	- 54 248	- 462	- 78 207
Wskaźnik długu netto do EBITDA LTM	0,26	-1,37	-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:

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>				
Przychody ze sprzedaży	3 365	3 365	735	718
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2 901	- 1 353	- 634	- 289
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 612	121 197	4 285	25 853
Zysk (strata) netto	19 966	101 442	4 362	21 639
Zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	2,92	14,83	0,64	3,16
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	2,92	14,83	0,64	3,16
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5773	4,6880

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 4 293	- 20 348	- 938	- 4 340
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 941	113 943	1 735	24 305
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 27 645	- 55 048	- 6 040	- 11 742
Przepływy pieniężne razem netto	- 23 997	38 547	- 5 243	8 223
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5773	4,6880

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
Aktywa	192 770	202 045	41 585	43 081
Zobowiązania długoterminowe	5 434	5 298	1 172	1 130
Zobowiązania krótkoterminowe	913	2 923	197	623
Kapitał własny	186 423	193 824	40 216	41 328
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6356	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.

	01.01-30.09.2023	01.01-31.12.2022	01.01-30.09.2022
<b>KURS EURO</b>			
średni kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698
średni kurs okresu	4,5773	4,6883	4,6880

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>			
Wartości niematerialne	45	77	69
Rzeczowe aktywa trwałe	119	99	107
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	696	817	733
Inne długoterminowe aktywa finansowe	131 339	115 815	123 949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 483	1 379	1 701
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>133 682</b>	<b>118 187</b>	<b>126 559</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 589	2 237	2 278
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	13 242	15 069	5 954
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 257	63 373	67 254
	<b>59 088</b>	<b>80 679</b>	<b>75 486</b>
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		100	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>59 088</b>	<b>80 779</b>	<b>75 486</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>192 770</b>	<b>198 966</b>	<b>202 045</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	1 368	1 514	1 514
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)		- 15 633	- 15 633
Pozostałe kapitały rezerwowe	19 016	11 251	19 016
Zyski zatrzymane	103 035	134 373	125 923
<b>Kapitał własny</b>	<b>186 423</b>	<b>194 509</b>	<b>193 824</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	766	740	669
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 668	2 813	4 629
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 434</b>	<b>3 553</b>	<b>5 298</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	616	571	2 571
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	196	255	274
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	78	78	78
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>913</b>	<b>904</b>	<b>2 923</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>6 347</b>	<b>4 457</b>	<b>8 221</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>192 770</b>	<b>198 966</b>	<b>202 045</b>

Wartość księgowa	186 423	194 509	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 na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień 31.12.2022 r. 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)			
	30.09.2023	30.09.2022*	31.12.2022*
Wartość księgowa na jedną akcję	27,25	28,43	28,33
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	27,25	28,43	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.

	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	1 122	3 365	1 122	3 365
Koszt własny sprzedaży	1 039	3 118	1 039	3 118
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>83</b>	<b>247</b>	<b>83</b>	<b>247</b>
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	1 095	2 992	392	1 297
Pozostałe przychody operacyjne		68	9	32
Pozostałe koszty operacyjne	158	224	103	335
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>- 1 170</b>	<b>- 2 901</b>	<b>- 403</b>	<b>- 1 353</b>
Przychody finansowe	1 183	22 586	903	20 658
Koszty finansowe	26	73	32	1 379
Zysk ze zbycia jednostki zależnej			25	103 271
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>- 13</b>	<b>19 612</b>	<b>493</b>	<b>121 197</b>
Podatek dochodowy	- 54	- 354	149	19 755
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>41</b>	<b>19 966</b>	<b>344</b>	<b>101 442</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Zysk netto</b>	<b>41</b>	<b>19 966</b>	<b>344</b>	<b>101 442</b>

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

\* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okresy 01.01-30.09.2022 r. oraz 01.07-30.09.2022 r. 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)

	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022*	01.01-30.09.2022*
<b>podstawowy</b>				
- z działalności kontynuowanej	0,01	2,92	0,05	14,83
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>podstawowy</b>	<b>0,01</b>	<b>2,92</b>	<b>0,05</b>	<b>14,83</b>
<b>rozwodniony</b>				
- z działalności kontynuowanej	0,01	2,92	0,05	14,83
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
<b>rozwodniony</b>	<b>0,01</b>	<b>2,92</b>	<b>0,05</b>	<b>14,83</b>

\*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.

	01.07-30.09.2023	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2022	01.01-30.09.2022
Zysk netto	41	19 966	344	101 442
<b>Inne całkowite dochody:</b>				
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego				
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>41</b>	<b>19 966</b>	<b>344</b>	<b>101 442</b>

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2023						
	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					19 966	19 966
Całkowite dochody razem					19 966	19 966
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 146		15 633		- 15 487	
Dywidendy					- 27 367	- 27 367
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 146		15 633		- 22 888	- 7 401
Saldo na dzień 30.09.2023 roku	1 368	63 004		19 016	103 035	186 423

\* Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują transakcję umorzenia 727 125 akcji własnych skupionych w 2021 roku

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-30.09.2022						
	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					101 442	101 442
Całkowite dochody razem					101 442	101 442
Dywidendy					- 40 025	- 40 025
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego					61 417	61 417
Saldo na dzień 30.09.2022 roku	1 514	63 004	- 15 633	11 251	134 374	194 509

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.

	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	19 612	121 197
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja	324	410
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 1	- 103 271
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych		- 436
Koszty odsetek	65	171
Przychody z odsetek	- 2 756	- 1 151
Przychody z dywidend	- 19 948	- 19 059
Zmiana stanu należności	371	1 226
Zmiana stanu zobowiązań	- 1 960	- 70
<b>Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem</b>	<b>- 23 905</b>	<b>- 122 180</b>
Zapłacony podatek dochodowy		- 19 365
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 4 293</b>	<b>- 20 348</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 44	- 14
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	1	
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 8 403	- 1 376
Wpływy ze sprzedaży akcji spółek zależnych		128 265
Wydatki związane ze sprzedażą akcji spółek zależnych		- 21 727
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6 919	
Pożyczki udzielone	- 3 000	- 4 763
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		- 1 883
Otrzymane odsetki	2 434	624
Otrzymane dywidendy	10 034	14 817
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 941</b>	<b>113 943</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Spłaty kredytów i pożyczek		- 14 590
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 213	- 264
Zapłacone odsetki	- 65	- 169
Wypłata dywidend	- 27 367	- 40 025
<b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>	<b>- 27 645</b>	<b>- 55 048</b>
<b>Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych</b>	<b>- 23 997</b>	<b>38 547</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>- 23 997</b>	<b>38 547</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	67 254	24 826
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>43 257</b>	<b>63 373</b>

## 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.	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	90,02	21 317
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Legnicka 16, 53-673 Wrocław	42,07**	3 249
OEX Innovation Lab Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	5
<b>Łączna wartość bilansowa udziałów</b>			<b>107 414</b>

\* 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

\*\* Do dnia 29 sierpnia 2023 r. udział Grupy w Open Loyalty Sp. z o.o. wynosił 51,03%. Spadek do 42,07% nastąpił w wyniku podwyższenia kapitału. Grupa jest aktualnie w trakcie analizy kwestii sprawowania kontroli nad spółką w oparciu o zapisy MSSF 10.

### II. 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 pożyczkach przez OEX S.A. spółkom należącym do Grupy Kapitałowej w okresie trzech kwartałów 2023 r. 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 30.09.2023
iPOS S.A.	5 000	2 000	2023-12-31	5 000*	2 000
Open Loyalty Sp. z o.o.	1 735		2024-01-31	1 735*	
MerService Sp. z o.o.		1 000	2024-06-30		1 000
Osoby fizyczne	105		2024-11-25		105
<b>Razem</b>	<b>6 840</b>	<b>3 000</b>		<b>6 735</b>	<b>3 105</b>

\* Kompensata pożyczek z należnościami z tytułu nowo wyemitowanych akcji iPOS S.A. oraz Open Loyalty Sp. z o.o.

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

W 2022 roku Spółka OEX S.A. 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 okresie trzech kwartałów 2023 r. Spółka nie udzieliła ani nie otrzymała żadnego poręczenia ani gwarancji.

	30.09.2023	31.12.2022
<b>GWARANCJE I PORĘCZENIA</b>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	45 400	45 400
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>45 400</b>	<b>45 400</b>

#### 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 trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 8 listopada 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
8 listopada 2023	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	<hr/>
8 listopada 2023	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	<hr/>
8 listopada 2023	Robert Krasowski	Członek Zarządu	<hr/>
8 listopada 2023	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	<hr/>
8 listopada 2023	Tomasz Kwiecień	Członek Zarządu	<hr/>