



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

**Skonsolidowany raport kwartalny za
okres od 1 stycznia do 31 marca
2024 roku**

WARSZAWA, 31 MAJA 2024 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.....	13
3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	14
4. Opisy nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne	16
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.....	32
28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	32
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.....	33
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 z 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	33
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	34
32. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych	34
33. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanyim Emitenta.....	34
34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2024 roku	35
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	35
36. 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
37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	37
38. 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.....	45
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.....	46
I. Informacje o wartości bilansowej udziałów i akcji spółek zależnych od OEX S.A. oraz współkontrolowanych przez OEX S.A.....	46
II. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanyim Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	46
III. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanyim Emitenta.....	46
IV. Pozostałe informacje i ujawnienia	47
Zatwierdzenie do publikacji	48

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX

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

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	184 470	165 281	42 691	35 162
Zysk z działalności operacyjnej	10 156	9 623	2 350	2 047
Zysk przed opodatkowaniem	8 877	8 750	2 054	1 862
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 793	6 345	1 572	1 350
Zysk netto razem	6 793	6 345	1 572	1 350
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 826	6 474	1 580	1 377
Zysk na akcję (PLN; EUR)	1,00	0,95	0,23	0,20
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	1,00	0,95	0,23	0,20
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3211	4,7005

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 767	5 457	1 566	1 161
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 716	- 1 533	- 1 091	- 326
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 194	- 13 949	- 1 665	- 2 968
Przepływy pieniężne razem netto	- 5 143	- 10 025	- 1 190	- 2 133
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3211	4,7005

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	479 605	477 791	111 513	109 888
Zobowiązania długoterminowe	75 997	74 947	17 670	17 237
Zobowiązania krótkoterminowe	177 858	184 138	41 354	42 350
Kapitał własny	225 750	218 706	52 489	50 300
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	220 405	213 579	51 246	49 121
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3009	4,3480

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

	01.01-31.03.2024	01.01-31.12.2023	01.01-31.03.2023
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,3009	4,3480	4,6755
średni kurs okresu	4,3211	4,5284	4,7005

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	87 889	79 127	84 620
Wartości niematerialne	12 456	18 406	11 945
Rzeczowe aktywa trwałe	19 786	15 780	19 416
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	84 181	76 180	80 290
Investycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	3 451		3 672
Inne długoterminowe aktywa finansowe	11 500	23 920	11 500
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4 675	6 074	5 162
Należności długoterminowe pozostałe	691	1 054	675
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 702	10 241	10 727
Aktywa trwałe	234 331	230 782	228 007
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	17 821	11 011	13 207
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	132 978	130 413	137 973
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 055	758	32
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	126	2	122
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	4 653	4 742	4 666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88 641	97 086	93 784
Aktywa obrotowe	245 274	244 012	249 784
Aktywa razem	479 605	474 794	477 791
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 368	1 514	1 368
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)		- 15 633	
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 049	19 016	9 049
Zyski zatrzymane	146 984	158 384	140 158
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej	220 405	226 285	213 579
Udziały niekontrolujące	5 345	95	5 127
Kapitał własny	225 750	226 380	218 706
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 591	3 209	3 133
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	60 009	57 711	58 348
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 232	15 111	13 305
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	161	161	161
Inne zobowiązania długoterminowe	4		
Zobowiązania długoterminowe	75 997	76 192	74 947
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	116 851	108 354	123 301
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 000	7 115	3 898
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	113	1 448	101
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	33 533	33 054	32 116
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 275	4 762	3 019
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 256	3 227	3 135
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18 830	14 262	18 568
Rezerwy krótkoterminowe	22 086	17 489	21 703

Zobowiązania krótkoterminowe	177 858	172 222	184 138
Zobowiązania razem	253 855	248 414	259 085
Kapitał własny i zobowiązania razem	479 605	474 794	477 791

Wartość księgowa	225 750	226 380	218 706
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 31.03.2023 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)

	31.03.2024	31.03.2023*	31.12.2023
Wartość księgowa na jedną akcję	33,00	33,09	31,97
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	33,00	33,09	31,97

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.03.2023 r. zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji, pomniejszoną o liczbę skupionych, ale jeszcze nie umorzonych akcji własnych OEX S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	184 470	165 281
Koszt własny sprzedaży	153 760	136 931
Zysk brutto ze sprzedaży	30 710	28 350
Koszty sprzedaży	8 586	6 899
Koszty ogólnego zarządu	11 430	12 425
Pozostałe przychody operacyjne	960	1 769
Pozostałe koszty operacyjne	1 498	1 172
Zysk z działalności operacyjnej	10 156	9 623
Przychody finansowe	1 945	1 428
Koszty finansowe	3 003	2 301
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 221	
Zysk przed opodatkowaniem	8 877	8 750
Podatek dochodowy	2 084	2 405
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 793	6 345
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk (strata) netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
Zysk (strata) netto przypadający:	6 793	6 345
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	6 826	6 474
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 33	- 129

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

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okres 01.01- 31.03.2023 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)

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	1,00	0,95
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	0,00	0,00
podstawowy	1,00	0,95
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	1,00	0,95
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	0,00	0,00
rozwodniony	1,00	0,95

* wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za okres 01.01-31.03.2023 r. 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

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
Zysk netto	6 793	6 345
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody (straty)	6 793	6 345
Całkowite dochody (straty) przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	6 826	6 474
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 33	- 129

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2024								
	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 01.01.2024 roku	1 368	63 004		9 049	140 158	213 579	5 127	218 706
Wynik netto za okres					6 826	6 826	- 33	6 793
Pozostałe całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					6 826	6 826	- 33	6 793
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*							251	251
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego					6 826	6 826	218	7 044
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	1 368	63 004		9 049	146 984	220 405	5 345	225 750

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

a) zmiana struktury udziałowej w związku ze zwiększeniem udziału Grupy w kapitale spółki zależnej iPOS S.A.

b) nabycie spółki SellerSwitch Sp. z o.o.

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2023								
	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					31 103	31 103	- 297	30 806
Pozostałe całkowite dochody				- 9 967		- 9 967		- 9 967
Całkowite dochody razem				- 9 967	31 103	21 136	- 297	20 839
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 146		15 633		- 15 487		5 199	5 199
Dywidendy					- 27 367	- 27 367		- 27 367
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 146		15 633	- 9 967	- 11 751	- 6 231	4 902	- 1 329
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	1 368	63 004		9 049	140 158	213 579	5 127	218 706

*Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian obejmują:

- a) zmiana struktury udziałowej w związku ze zwiększeniem udziału w kapitale spółki zależnej iPOS S.A. oraz zmianą metody konsolidacji spółki Open Loyalty Sp. z o.o.
 b) transakcja umorzenia 727 125 akcji własnych skupionych w 2021 roku

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	8 877	8 750
Korekty		
Amortyzacja	8 975	9 297
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe		16
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 7	- 42
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	- 261	- 75
Koszty odsetek	1 464	1 736
Przychody z odsetek	- 631	- 1 364
Otrzymane dotacje		- 767
Inne korekty	- 1 956	- 262
Zmiana stanu zapasów	- 4 615	403
Zmiana stanu należności	5 485	2 633
Zmiana stanu zobowiązań	- 7 098	- 11 992
Zmiana stanu rezerw	383	- 506
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	1 739	- 923
Zapłacony podatek dochodowy	- 3 849	- 2 370
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 767	5 457
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 2 665	- 2 798
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	17	30
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	- 2 735	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		8
Otrzymane odsetki	667	1 227
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 716	- 1 533
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	578	385
Spłaty kredytów i pożyczek	- 1 023	- 3 373
Wpływy z dotacji		767
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych		- 1 603
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 5 051	- 8 301
Zapłacone odsetki	- 1 698	- 1 824
Przepływy netto z działalności finansowej	- 7 194	- 13 949
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	- 5 143	- 10 025
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	- 5 143	- 10 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	93 784	107 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	88 641	97 086

Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX

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

1.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji przychodów oraz kosztów świadczonych usług kompleksowych. Wcześniejsza prezentacja rozróżniała przychody oraz koszty z podziałem na usługi oraz towary. Spółka Grupy świadczyła usługę kompleksową dla klienta obejmującą działania z produktami klienta. Grupa w 2023 roku otrzymała pozytywną opinię od organów skarbowych potwierdzającą prawidłowość klasyfikacji transakcji obejmujących kompleksową obsługę klienta jako usługi kompleksowej. W tej sytuacji Grupa podjęła decyzję o rezygnacji z prezentacji tego rodzaju zdarzeń gospodarczych jako obrotu towarowego, prezentując przychody i koszty związane z usługą kompleksową w sposób lepiej odzwierciedlający jej substancję ekonomiczną. W zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu za okres 1 stycznia – 31 marca 2023 r. wartość przychodów z tytułu usług kompleksowych była prezentowana zarówno w „Przychodach ze sprzedaży usług” oraz „Przychodach ze sprzedaży towarów i materiałów”, zmiana prezentacji powoduje przemieszczenie w nocie 16.1 kwoty 4 269 tys. PLN na „Przychody ze sprzedaży usług”. Koszty usług kompleksowych były rozdzielone na „Koszty sprzedanych usług” oraz „Koszty sprzedanych towarów i materiałów”, wartość zmiany prezentacji pomiędzy wskazanymi tytułami w nocie 16.2 wynosi 3 831 tys. PLN.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2023 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe.

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 2023 rok opublikowanym dnia 26 kwietnia 2024 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, opublikowane dnia 21 listopada 2023 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- 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), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Zobowiązania długoterminowe objęte kowenantami (opublikowane 31 października 2022 roku), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 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:

- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Umowy finansowania dostawców (opublikowane 25 maja 2023 roku), mające zastosowanie dla 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),
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (opublikowany 9 kwietnia 2024 roku), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 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 2023 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. 31 maja 2024 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. 31 maja 2024 roku wchodzi:

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

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

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

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX S.A.		
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio
Tell Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100
Europhone Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100
PTI Sp. z o.o.	ul. Promienista 94, 60-142 Poznań	100
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
MerService Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100

Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Fulfilio Sp. z o.o.	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	84,21
OEX Innovation Lab Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100
Wsparcie Sprzedaży S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
SellerSwitch Sp. z o.o.	Al. Jana Pawła II 61/10, 01-031 Warszawa	Udział bezpośredni Grupy 58,5 Udział pośredni 56,75

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2024 roku.

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2024 r. Grupa sprawowała także współkontrolę nad spółką Open Loyalty Sp. z o.o. (OL). Spółka ta konsolidowana jest metodą praw własności.

SPÓŁKA WSPÓLKONTROLOWANA		
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Legnicka 16, 53-673 Wrocław	42,07

W dniu 14 kwietnia 2023 r. zarząd OEX24 złożył wniosek o ogłoszenie upadłości spółki na skutek dokonanej przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa-Ursynów zajęcia zabezpieczającego wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego (kwota zabezpieczonych należności: 614 tys. PLN), w ramach toczącego się postępowania podatkowego dotyczącego rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiąc maj 2020 roku. W związku z zaistniałą sytuacją zarząd spółki OEX24 podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2022 oraz za rok 2023 z zagrożeniem kontynuacji działalności przez spółkę w dającym się przewidzieć okresie. W dniu 18 grudnia 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XVIII Wydział Gospodarczy wydał orzeczenie o oddaleniu wniosku Spółki o ogłoszenie upadłości uznając, że majątek Spółki nie wystarczy na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego. Obecnie zarząd OEX24 rozważa wszystkie możliwe scenariusze, w tym również możliwość otwarcia likwidacji Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały podjęte żadne decyzje w tym zakresie.

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku miały miejsce następujące zmiany struktury Grupy OEX:

Utworzenie spółki Wsparcie Sprzedaży S.A.

12 stycznia 2024 r. została powołana spółka Wsparcie Sprzedaży S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki wynosi 2 429 862 PLN i dzieli się na 242 986 200 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej jeden grosz. Cena emisyjna akcji wynosi 25 groszy a łączna cena emisyjna wynosi 60 746 550 PLN. Wszystkie akcje zostały objęte przez OEX S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci wszystkich posiadanych przez OEX akcji i udziałów w spółkach OEX Cursor S.A., Merservice Sp. z o.o. oraz Pro People Sp. z o.o.

Spółka Wsparcie Sprzedaży S.A. została powołana celem stworzenia warunków dla właściwej koordynacji działań podejmowanych we wszystkich spółkach segmentu Wsparcia Sprzedaży, z uwzględnieniem z jednej strony strategii i polityki biznesowej Grupy kapitałowej, z drugiej – zachowania odrębności poszczególnych spółek, uwzględniającej odmienne warunki świadczenia usług na rzecz ich klientów, jak również wymogi dotyczące poufności. Istotnym powodem powołania spółki była też chęć optymalnego zarządzania zasobami dostępnymi w ramach grupy kapitałowej, niezbędnymi dla prowadzenia przez spółki segmentu ich działalności operacyjnej.

Zakup udziałów spółki SellerSwitch Sp. z o.o.

W dniu 22 stycznia 2024 r. spółka Fulfilio Sp. z o.o. zawarła umowę nabycia 117 udziałów w kapitale zakładowym spółki Sellerswitch Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 PLN każdy udział oraz łącznej wartości nominalnej 5 850 PLN, stanowiących 58,5% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 58,5% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Działający od 2016 roku SellerSwitch jest agencją sprzedażowo-marketingową w obszarze e-commerce, która zajmuje się kompleksowym wsparciem klientów w rozpoczęciu oraz rozwoju sprzedaży na największych platformach typu marketplace w Polsce i za granicą (Amazon, eBay, Allegro, Kaufland itp.). Spółka oferuje klientom:

- Przeprowadzenie analizy rynku i konkurencji,
- Zbudowanie dedykowanej dla klienta strategii sprzedażowej,
- Opracowanie skutecznej promocji i pozycjonowania na wybranych marketplace'ach,
- Obsługę kont sprzedażowych na marketplace'ach w imieniu klienta.

Dzięki tej transakcji Grupa wzmocni swoją pozycję konkurencyjną na rynku e-commerce poprzez połączenie kompetencji strategiczno-sprzedażowych SellerSwitch z kompetencjami i możliwościami logistycznymi Fulfilio, oferując kompleksową usługę dla klientów polskich i zagranicznych, w zgodzie z przyjętą strategią budowania oferty one-stop-shop.

Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego dokonano prowizorycznego rozliczenia transakcji przejścia kontroli nad spółką SellerSwitch Sp. z o.o. w Warszawie. Grupa OEX nie zakończyła wyceny wartości godziwej posiadanych przez Sellerswitch aktywów oraz zobowiązań. Grupa planuje zakończyć rozliczenie transakcji nabycia kontroli nad SellerSwitch w okresie do 12 miesięcy od dnia transakcji.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej Spółki wg wartości ustalonych prowizorycznie przedstawiają się następująco:

WARTOŚCI GODZIWE NA DZIEŃ PRZEJĘCIA	
Aktywa	
Wartości niematerialne	10
Należności i pożyczki długoterminowe	9
Należności i pożyczki	528
Rozliczenie międzyokresowe	3
Środki pieniężne	820
Aktywa razem	1 370
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	366
Pozostałe zobowiązania	212
Rozliczenia międzyokresowe	6
Zobowiązania razem	588
Wartość godziwa aktywów netto wg wartości prowizorycznych	782
Przejęty udział w aktywach netto	56,75%
Cena zapłacona	3 712
Wartość firmy z nabycia w dacie przejścia - wyceniona w oparciu o wycenę wartości aktywów netto wg wartości prowizorycznych	3 269

Nabycie akcji spółki iPOS S.A.

W dniu 29 lutego 2024 r. OEX S.A. zawarł transakcję zakupu 1 456 akcji spółki iPOS S.A. o wartości nominalnej wynoszącej 20 PLN każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 29 120 PLN. Cena nabycia pakietu akcji wyniosła 87 360 PLN.

Po przeprowadzeniu transakcji udział Grupy OEX w spółce iPOS S.A. wzrósł do 84,21%.

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

W okresie I kwartału 2024 roku nie wystąpiły żadne nietypowe czynniki i zdarzenia wpływające istotnie na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

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

a) Omówienie głównych pozycji sprawozdania z wyniku Grupy Kapitałowej

PRZYCHODY

Przychody Grupy w okresie pierwszego kwartału 2024 roku wyniosły 184 470 tys. PLN i były wyższe o 11,6% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty działalności podstawowej wyniosły w tym okresie 173 776 tys. PLN, co stanowi wzrost rok do roku o 11,2%. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 10 156 tys. PLN co stanowi wzrost rok do roku o 5,5%. Wskaźnik rentowności zysku na działalności operacyjnej wyniósł 5,5% w pierwszym kwartale 2024 roku, w porównaniu z 5,8% w analogicznym okresie 2023 roku.

Przychody segmentu **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** w okresie pierwszego kwartału 2024 roku wyniosły 58 391 tys. PLN i były wyższe o 3,0% w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku. 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 pierwszego kwartału 2024 roku 31,7% łącznych przychodów Grupy, wobec 34,3% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Segment **Wsparcia sprzedaży** osiągnął w okresie pierwszego kwartału 2024 roku przychody na poziomie 62 146 tys. PLN, co stanowi wzrost o 10,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Przychody segmentu stanowiły w okresie pierwszego kwartału 2024 r. 33,7% łącznych przychodów Grupy, wobec 34,1% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Segment **eCommerce services** osiągnął w okresie pierwszego kwartału 2024 r. przychody w wysokości 61 565 tys. PLN. Były one wyższe o 27,7% od przychodów osiągniętych przez segment w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody segmentu eCommerce services stanowiły w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 33,4% łącznych przychodów Grupy, wobec 29,2% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Łącznie przychody spółek przypisanych do segmentów operacyjnych wyniosły w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 182 102 tys. PLN, co stanowi 98,7% przychodów ogółem.

Poza segmentami operacyjnymi, w kategorii „nieprzypisane” Grupa ujmuje przychody spółki iPOS S.A., w której posiadała na 31 marca 2024 roku 84,21% akcji.

Wpływ przychodów spółki iPOS S.A. na przychody Grupy w okresie pierwszego kwartału 2024 roku wyniósł 2 368 tys. PLN.

EBITDA

Skonsolidowana EBITDA Grupa Kapitałowej

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 19 131 tys. PLN i był o 1,1% wyższy niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego. Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, EBITDA za pierwszy kwartał 2024 r. wyniosła 12 789 tys. PLN i była o 2,7% wyższa niż w analogicznym okresie roku 2023.

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” znajduje się także spółka iPOS S.A., przy czym należy podkreślić, iż spółka ta odnotowała znaczącą poprawę wyników rok do roku. Spółka iPOS w okresie pierwszego kwartału 2024 roku odnotowała wynik dodatni na poziomie EBITDA w wysokości 83 tys. PLN.

W pozycji „nieprzypisane” ujęta została także strata spółki OEX24 Sp. z o.o., która w okresie pierwszego kwartału 2024 roku wyniosła -2 tys. PLN.

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 pierwszego kwartału 2024 roku 6 154 tys. PLN, co stanowi spadek o 17,6% w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wyniósł 10,5%, wobec 13,2% w analogicznym okresie roku 2023. Powodem gorszego wyniku był wzrost kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem kosztów wynagrodzeń, który był w okresie pierwszego kwartału 2024 r. większy niż osiągnięty wzrost przychodów. EBITDA segmentu stanowi 39,8% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy, wobec 50,1% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

EBITDA segmentu **Wsparcia sprzedaży** wyniosła w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 2 580 tys. PLN wobec 3 145 tys. PLN w pierwszym kwartale 2023 roku, co stanowi spadek o 18% w porównaniu do 2023 roku. EBITDA segmentu stanowiła w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 16,7% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy wobec 21,1% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za pierwszy kwartał 2024 roku 4,2%, wobec 5,6% w analogicznym okresie roku 2023.

EBITDA segmentu **eCommerce services** wyniosła w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 6 739 tys. PLN i była o 57,3% wyższa w stosunku do wyniku osiągniętego przez segment w pierwszym kwartale 2023 roku. EBITDA segmentu eCommerce services stanowiła w 2024 roku 43,6% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy, wobec 28,8% w roku ubiegłym. Wskaźnik rentowności segmentu na poziomie EBITDA wynosi za pierwszy kwartał 2024 roku 10,9%, wobec 8,9% w analogicznym okresie roku 2023.

POZOSTAŁE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z WYNIKU GRUPY

Przychody finansowe miały istotny wpływ na wynik finansowy Grupy w okresie pierwszego kwartału 2024 roku. Największy wpływ na wysokie saldo przychodów finansowych miały dodatnie różnice kursowe, w tym od wyceny umów najmu zgodnie z MSSF 16, a ponadto oprocentowane salda gotówki na rachunkach bankowych spółek Grupy (lokatach), które pozwoliły na wygenerowanie przez Grupę ponad 1 945 tys. PLN przychodów finansowych, co stanowi wzrost o 36,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Koszty finansowe wyniosły w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 3 003 tys. PLN i były wyższe o 30,5% od kosztów finansowych poniesionych w analogicznym okresie roku 2023. Ponad 29,5% kosztów finansowych w okresie pierwszego kwartału 2024 roku wynika z zastosowania standardu MSSF 16 w części dotyczącej umów najmu powierzchni.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 8 877 tys. PLN i był wyższy o 1,5% niż osiągnięty w pierwszym kwartale roku ubiegłego.

Zysk netto wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 6 793 tys. PLN, wobec 6 345 tys. PLN w okresie pierwszego kwartału 2023 r.

Zysk netto przypadający Akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.) wyniósł w okresie pierwszego kwartału 2024 roku 6 826 tys. PLN wobec 6 474 tys. PLN w roku ubiegłym.

b) Omówienie głównych pozycji rachunku przepływów Grupy Kapitałowej

Przepływy z działalności operacyjnej w okresie pierwszego kwartału 2024 roku były dodatnie i osiągnęły poziom 6 767 tys. PLN, wobec dodatnich przepływów w wysokości 5 457 tys. PLN osiągniętych w okresie pierwszego kwartału 2023 roku. Wpływ zmian w kapitale obrotowym w okresie pierwszego kwartału 2024 roku był negatywny i wyniósł -6 228 tys. PLN.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były w okresie pierwszego kwartału 2024 roku ujemne i osiągnęły poziom -4 716 tys. PLN, wobec ujemnych przepływów w wysokości -1 533 tys. PLN w okresie pierwszego kwartału 2023 roku. Największy wpływ na przepływy z działalności inwestycyjnej w roku 2024 miały wydatki na nabycie jednostki zależnej SellerSwitch Sp. z o.o.

Przepływy z działalności finansowej były w okresie pierwszego kwartału 2024 r. ujemne i wyniosły -7 194 tys. PLN. Składają się na nie przede wszystkim spłata zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów wg MSSF 16, w szczególności w części dotyczącej umów najmu powierzchni oraz zapłacone odsetki.

Łącznie przepływy netto w okresie pierwszego kwartału 2024 r. były ujemne i wyniosły -5 143 tys. PLN, wobec ujemnego salda w okresie pierwszego kwartału 2023 roku w kwocie -10 025 tys. PLN. Środki pieniężne na 31 marca 2024 roku wyniosły 88 641 tys. PLN wobec 97 086 tys. PLN na 31 marca 2023 roku i 93 784 tys. PLN na koniec 2023 roku.

c) Omówienie głównych pozycji bilansu Grupy Kapitałowej

Wartość sumy bilansowej w skonsolidowanym bilansie Grupy na 31 marca 2024 r. wyniosła 479 605 tys. PLN i była o 0,4% wyższa niż wartość z końca poprzedniego roku obrotowego. W aktywach udział aktywów trwałych i aktywów obrotowych wyniósł odpowiednio 48,9% i 51,1%.

Największą pozycją aktywów trwałych była wartość firmy w kwocie 87 889 tys. PLN, co stanowiło 37,5% 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 71 466 tys. PLN, co stanowiło 30,5% aktywów trwałych Grupy. Łącznie wartość firmy i aktywa wynikające z zastosowania standardu MSSF 16 w części dotyczącej umów najmu lokali, stanowiły w bilansie na 31 marca 2024 roku 68,0% aktywów trwałych i 33,2% 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 11 500 tys. PLN, którą opisano w nocie 7.5 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

W aktywach obrotowych ponad 54,2% stanowiły należności z tytułu dostaw i pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne). Była to także największa pod względem wartości pozycja łącznych aktywów Grupy (132 978 tys. PLN), stanowiąca 27,7% ich łącznej wartości. Wartość należności pozostaje na zbliżonym poziomie względem stanu na 31 grudnia 2023 roku.

Zapasy stanowiły 7,3% ogółu aktywów obrotowych. Ich poziom wzrósł o 34,9% w stosunku do końca 2023 roku.

Wartość środków pieniężnych na koniec marca 2024 roku wyniosła 88 641 tys. PLN i była o 5,5% niższa w porównaniu z końcem roku 2023. Środki pieniężne na 31 marca 2024 r. stanowiły 36,1% aktywów obrotowych.

Aktywa obrotowe przewyższały o 37,9% zobowiązania krótkoterminowe. W ocenie Zarządu Grupa posiada bardzo dobrą sytuację w zakresie płynności finansowej.

W ramach aktywów obrotowych na 31 marca 2024 r. wystąpiła także wartość 4 653 tys. PLN, wynikająca z zastosowania standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów podnajmu lokali. Łączna zatem wartość aktywów rozpoznanych w ramach standardu MSSF 16, a dotycząca umów najmu powierzchni, w aktywach Grupy wyniosła na 31 marca 2024 roku 76 119 tys. PLN, co stanowiło około 15,9% aktywów ogółem.

W pasywach proporcje kapitału własnego i zobowiązań wyniosły na 31 marca 2024 r. odpowiednio 47,1% i 52,9%. Wartość kapitałów własnych wyniosła 225 750 tys. PLN wobec 218 706 tys. PLN na koniec 2023 roku.

Największą pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, o wartości 116 851 tys. PLN, co stanowiło ponad 46,0% ogółu zobowiązań i 24,4% łącznych pasywów Grupy.

Zadłużenie Grupy z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz umów faktoringu zobowiązań wyniosło na 31 marca 2024 r. łącznie 6 591 tys. PLN i było niższe o 6,3% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego oraz stanowiło 2,6% łącznych zobowiązań Grupy i 1,4% sumy bilansowej.

Zobowiązania rozpoznane na podstawie standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni stanowiły łącznie wartość 78 699 tys. PLN, co odpowiadało 31,0% łącznych zobowiązań Grupy i 16,4% sumy bilansowej.

6. Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne:

- Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej,
- Wsparcie sprzedaży,

➤ eCommerce services.

Spółki iPOS S.A., 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 01.01-31.03.2024	średnia w okresie 01.01-31.03.2023	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	160,0	161,0	-1	-0,6%
sklepy sieci T-Mobile	126,0	116,0	10	8,6%
sklepy sieci Plus	75,0	70,3	4,7	6,7%
Razem sklepy	361,0	347,3	13,7	3,9%

LICZBA SKLEPÓW WG STANU NA KONIEC PIERWSZEGO KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM				
	stan na 31.03.2024	stan na 31.03.2023	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	160	161	-1	-0,6%
sklepy sieci T-Mobile	126	116	10	8,6%
sklepy sieci Plus	76	72	4	5,6%
Razem sklepy	362	349	13	3,7%

ROZBICIE PRZYCHODÓW				
	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	zmiana r/r w %	
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	44 904	42 688	5,2%	
Zestawy i doładowania pre-paid	1 435	1 323	8,5%	
Telefony abonamentowe	9 608	10 941	-12,2%	
Pozostałe przychody	2 444	1 756	39,2%	
Razem	58 391	56 708	3,0%	

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG			
	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	zmiana r/r w %
Aktywacje post-paid	285 673	255 480	11,8%
Aktywacje pre-paid	21 600	24 954	-13,4%
Razem	307 273	280 434	9,6%

6.2. SEGMENT WSPARCIA SPRZEDAŻY

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

segmentu świadczone są również usługi zarządzania zasobami ludzkimi oraz rekrutacyjne na potrzeby Grupy OEX, które są głównym 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 wszystkie spółki segmentu.

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 (w punktach sprzedaży). Usługa outsourcingu przedstawicieli handlowych jest kierowana do całego rynku (handel nowoczesny, tradycyjny, specjalistyczny).

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

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

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

Badania ekspozycji i dostępności towarów oraz standardów komunikacji z konsumentem są uzupełnieniem oferty pozostałych usług Segmentu. Badania realizowane są głównie w formie audytów retail prowadzonych w sieciach sprzedaży oraz punktach sprzedaży detalicznej. Ich celem jest pozyskanie informacji z rynku w celu tworzenia strategii i planów sprzedażowych niezbędnych do podejmowania decyzji biznesowych przez producentów lub określania aktualnych preferencji i zachowań konsumentów. Badania umożliwiają weryfikację realizacji ustaleń pomiędzy punktem sprzedaży a producentem oraz kontrolę efektywności struktur handlowych klienta. Dzięki synergii działań, poza pozyskaniem informacji handlowych, przy okazji wykonywane są pozostałe usługi, takie jak obsługa handlowa lub merchandising. Elementem uzupełniającym proces jest budowa i aktualizacja baz danych. Proces pozyskania danych odbywa się z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gwarantujących jakość i wiarygodność zebranego materiału. Oferta obejmuje również analizy i prezentacje danych.

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

➤ Field Marketing

Usługi z tego zakresu realizują spółki OEX Cursor S.A. oraz Pro People Sp. z o.o.

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., SellerSwitch 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: kompleksową obsługę zamówień e-sklepów, w tym realizowanych poprzez marketplace i platformy eCommerce; obsługę pełnego procesu instalacji, serwisowania, odnawiania materiałów ekspozycyjnych, takich jak standy i meble w punktach sprzedaży oraz miejscach ekspozycji; usługę zarządzania oraz dystrybucji materiałów marketingowych przeznaczonych dla struktur sprzedaży klientów korporacyjnych oraz dla sklepów. 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 krajową i zagraniczną oraz przyjmowanie zwrotów. Fulfilio Sp. z o.o. prezentuje elastyczność w projektowaniu procesów operacyjnych, używanej technologii IT oraz infrastruktury magazynowej. Spółka posiada integracje z najbardziej popularnymi systemami i narzędziami wykorzystywanymi w eCommerce: Magento, Presta, Shoper, Idosell, Shopify, SAP, Allegro, Inpost, DPD, FedEx, UPS, Baselinker, Linker.

Usługi procesowania zakupów realizowane w spółce Fulfilio Sp. z o.o. związane są z optymalizacją kosztów zakupów materiałów marketingowych i opakowań, oraz produktów przeznaczonych do dalszej odsprzedaży. 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 47 000 m² i pojemności 95 000 miejsc paletowych i półkowych. Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2015 oraz warehouse management system.

Działający od 2016 roku SellerSwitch jest agencją sprzedażowo-marketingową w obszarze e-commerce, która zajmuje się kompleksowym wsparciem klientów w rozpoczęciu oraz rozwoju sprzedaży na największych platformach typu marketplace w Polsce i za granicą (Amazon, eBay, Allegro, Kaufland itp.). Spółka oferuje klientom:

- Przeprowadzenie analizy rynku i konkurencji,
- Zbudowanie dedykowanej dla klienta strategii sprzedażowej,
- Opracowanie skutecznej promocji i pozycjonowania na wybranych marketplace'ach,
- Obsługę kont sprzedażowych na marketplace'ach w imieniu klienta.

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, energetycznego, telekomunikacyjnego oraz 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. Spółka wspiera instytucje finansowe w procesach związanych z obsługą klienta, back-office i w zakresie procesów weryfikacyjnych wymaganych przez prawo bankowe. Usługi świadczone są z wykorzystaniem 1000 stanowisk w nowoczesnych centrach operacyjnych w Warszawie, Łodzi, Lublinie i Rzeszowie oraz w modelu pracy zdalnej.

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH					
	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2024 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	58 391	62 146	61 565	2 368	184 470
Przychody ze sprzedaży między segmentami		353	439	1 867	2 659
Przychody ogółem	58 391	62 499	62 004	4 235	187 129
Wynik operacyjny segmentu	5 835	1 945	5 739	- 3 363	10 156
EBITDA	9 263	2 710	9 775	- 2 617	19 131
Amortyzacja	3 428	765	4 036	746	8 975
Przychody finansowe					1 945
Koszty finansowe					3 003
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					- 221
Zysk przed opodatkowaniem					8 877
Podatek dochodowy					2 084
Zysk netto z działalności kontynuowanej					6 793
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	56 705	56 396	48 226	3 954	165 281
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	187	486	1 147	1 823
Przychody ogółem	56 708	56 583	48 712	5 101	167 104
Wynik operacyjny segmentu	7 304	1 820	3 699	- 3 200	9 623
EBITDA	10 363	3 224	7 723	- 2 390	18 920
Amortyzacja	3 059	1 404	4 024	810	9 297
Przychody finansowe					1 428
Koszty finansowe					2 301
Zysk przed opodatkowaniem					8 750
Podatek dochodowy					2 405
Zysk netto z działalności kontynuowanej					6 345

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres pierwszego kwartału 2024 r. i 2023 roku bez uwzględnienia wpływu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni lokali i magazynów. Przez wpływ MSSF 16 należy rozumieć różnicę jaką powoduje w sprawozdaniach finansowych zastosowanie standardu MSSF 16 w miejsce stosowanego do końca 2018 roku standardu MSR 17, a więc zmianę wynikającą z odmiennej klasyfikacji umów najmu powierzchni takich jak magazyny, powierzchnie sklepowe czy biurowe.

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży detalicznej	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nieprzypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2024 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	5 557	1 928	5 375	- 3 362	9 498
EBITDA zgodnie z MSR 17	6 154	2 580	6 739	- 2 684	12 789

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

Geograficzną strukturę sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
Polska	166 914	143 455
Europa	17 204	19 509
Azja	99	564
Ameryka Północna	253	1 569
Australia		184
Razem	184 470	165 281

Grupa posiada dwóch kontrahentów, z którymi obroty przekroczyły w okresie pierwszego kwartału 2024 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 pierwszym kwartale 2024 roku 12,9%, drugim natomiast jest Orange Polska S.A., której udział w przychodach Grupy wyniósł w pierwszym kwartale 2024 roku 11,7%. 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 współpracując z Orange Polska S.A. ma decydujący wpływ na wyniki tej spółki, a jednocześnie w istotny sposób na wyniki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej. Z punktu widzenia Grupy, wpływ wskazanych wyżej kontrahentów na wyniki skonsolidowane jest znaczny, jednak nie można go określić mianem uzależnienia.

Wyjaśnienie przyczyn zmian poziomu przychodów poszczególnych segmentów działalności Grupy w okresie pierwszego kwartału 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2023 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 poświęconym. Nowe projekty, których cykl funkcjonowania kształtuje się w okresach rocznych rozpoczynają się z mniejszą intensywnością, trwa pozyskiwanie do realizacji projektów informatycznych, których realizacja przypada na kwartały drugi, trzeci i czwarty.

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW			
	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.12.2023
Stan na początek okresu	1 829	1 915	1 915
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		248	816
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 638		- 381
Odpisy wykorzystane (-)		- 420	- 521
Stan na koniec okresu	1 191	1 743	1 829

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE			
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	4 675	6 074	5 162
Wpłacone kaucje	621	955	609
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych (-)	- 8	- 7	- 8
Rozliczenia międzyokresowe	78	106	74
Stan na koniec okresu	5 366	7 128	5 837

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE			
AKTYWA FINANSOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług	116 388	116 950	124 386
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 2 638	- 3 800	- 2 632
Należności z tytułu dostaw i usług netto	113 750	113 150	121 754
Wpłacone kaucje	2 991	2 945	2 991
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16)	4 653	4 742	4 666
Faktoring		376	
Inne należności	168	206	207
Pozostałe należności finansowe netto	7 812	8 269	7 864
AKTYWA NIEFINANSOWE			
Należności z tytułu innych podatków i innych świadczeń	11 200	10 656	10 179
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 055	758	32
Przedpłaty i zaliczki	10	3	52
Rozliczenia międzyokresowe	4 804	2 788	3 424
Pozostałe należności niefinansowe	1 626	1 885	964
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	- 1 571	- 1 596	- 1 598
Należności niefinansowe netto	17 124	14 494	13 053
Należności krótkoterminowe razem	138 686	135 913	142 671

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW			
	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.12.2023
Stan na początek okresu	4 238	4 926	4 926
Przekwalifikowanie z innych rezerw (+)		684	684
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	7	64	1 064
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		- 105	- 198
Odpisy wykorzystane (-)	- 28	- 166	- 2 141
Utrata kontroli nad Open Loyalty Sp. z o.o. (-)			- 97
Stan na koniec okresu	4 217	5 403	4 238

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Podział zobowiązań krótkoterminowych na finansowe i niefinansowe przedstawia się następująco:

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE			
Zobowiązania handlowe	69 541	62 489	73 175
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych			71
Zobowiązanie z tytułu faktoringu		1 448	
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - lokale i magazyny (MSSF 16)	27 838	28 067	26 279
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	5 695	4 987	5 837
Inne zobowiązania finansowe:	4 113	7 115	3 999
- kredyty	3 963	5 322	3 866
- pożyczki	37	1 793	32
- pozostałe zobowiązania finansowe	113		101
Zobowiązania finansowe	107 187	104 106	109 361
ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE			
Zobowiązania z tytułu innych podatków i innych świadczeń:	46 002	34 926	47 322
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 987	10 838	12 374
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	18 606	9 501	18 884
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 256	3 227	3 135
- inne zobowiązania pracownicze	11 153	11 360	12 929
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 275	4 762	3 019
Inne zobowiązania niefinansowe:	23 394	28 428	24 436
- inne zobowiązania krótkoterminowe	2 520	7 815	2 733
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 044	6 351	3 135
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18 830	14 262	18 568
Zobowiązania niefinansowe	70 671	68 116	74 777
Zobowiązania krótkoterminowe razem	177 858	172 222	184 138

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
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2024 ROKU					
Stan na początek okresu	161	3 135		18 568	21 703
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		484		262	746
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 363			- 363
Stan rezerw na dzień 31.03.2024 roku	161	3 256		18 830	22 086
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU					
Stan na początek okresu	161	3 048		14 946	17 994
Przekwalifikowanie do odpisów na należności (-)				- 684	- 684
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		580			580
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 401			- 401
Stan rezerw na dzień 31.03.2023 roku	161	3 227		14 262	17 489
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2023 ROKU					
Stan na początek okresu	161	3 048		14 946	17 994
Przekwalifikowanie do odpisów na należności (-)				- 684	- 684
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		794		5 264	6 058

Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 414		- 500	- 914
Utrata kontroli nad Open Loyalty Sp. z o.o. (-)		- 170			- 170
Wykorzystanie rezerw (-)		- 123		- 458	- 581
Stan rezerw na dzień 31.12.2023 roku	161	3 135		18 568	21 703

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

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

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	13 305	14 907	14 907
Wycena udziałów rozliczona przez pozostałe całkowite dochody			- 2 338
Włączenie do konsolidacji spółki zależnej	1		
Utrata kontroli nad Open Loyalty Sp. z o.o. (-)			- 315
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 74	204	1 051
Stan na koniec okresu	13 232	15 111	13 305
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	10 727	10 287	10 287
Włączenie do konsolidacji spółki zależnej	1		
Utrata kontroli nad Open Loyalty Sp. z o.o. (-)			- 523
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 1 026	- 46	963
Stan na koniec okresu	9 702	10 241	10 727

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

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

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2024 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	6 319	305	12 015	608	19 247
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	803	19	515	437	1 774
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 3			- 291	- 294
Inne zmiany wartości (+/-)	90				90
Amortyzacja (-)	- 512	- 26	- 493		- 1 031
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku	6 697	298	12 037	754	19 786
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2023 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	3 676	169	11 537	129	15 511
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	561		651	260	1 472
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 1	- 15		- 109	- 125
Amortyzacja (-)	- 630	- 17	- 506		- 1 153
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (+/-)	- 5		- 11		- 16
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	3 601	137	11 671	280	15 689
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2023 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	3 676	169	11 537	129	15 511
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	4 995	242	2 469	1 517	9 223
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 22	- 16	- 107	- 1 005	- 1 150
Utrata kontroli nad Open Loyalty Sp. z o.o. (-)	- 179			- 33	- 212
Amortyzacja (-)	- 2 255	- 90	- 1 933		- 4 278
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (+/-)	- 5		- 11		- 16
Przekwalifikowanie z aktywów z tytułu prawa do użytkowania (+/-)	109		60		169
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku	6 319	305	12 015	608	19 247

14. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania

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

	Lokale i magazyny	Pozostałe składniki aktywów trwałych			Razem
		Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 roku	63 530	2 800	12 147	1 813	80 290
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	1 884		1 847		3 731
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			- 212		- 212
Amortyzacja (-)	- 5 665	- 242	- 1 166	- 25	- 7 098
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	7 042	- 90	518		7 470
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2024 roku	66 791	2 468	13 134	1 788	84 181
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	61 303	3 261	8 988	1 966	75 518
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	7 083		1 380		8 463
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 1 602		- 11		- 1 613
Amortyzacja (-)	- 5 544	- 225	- 1 321	- 44	- 7 134
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	946				946
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 roku	62 186	3 036	9 036	1 922	76 180
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023 roku	61 303	3 261	8 988	1 966	75 518
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	18 012	602	5 837	53	24 504
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 1 680	- 8	- 144		- 1 832
Utrata kontroli nad Open Loyalty Sp. z o.o. (-)			- 38		- 38
Amortyzacja (-)	- 22 516	- 946	- 5 658	- 146	- 29 266
Inne zmiany wartości, w tym rekalkulacja umów (+/-)	8 411	- 109	3 162	- 60	11 404
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2023 roku	63 530	2 800	12 147	1 813	80 290

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

Na dzień 31 marca 2024 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

16. Przychody i koszty operacyjne

16.1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023 (przekształcone)
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		
Przychody ze sprzedaży usług	173 514	153 491
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 956	11 790
Przychody ze sprzedaży	184 470	165 281

16.2. Koszt własny sprzedaży

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023 (przekształcone)
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		
Koszt sprzedanych usług	143 921	126 310
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	9 839	10 621
Koszt własny sprzedaży	153 760	136 931

16.3. Koszty według rodzaju

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023 (przekształcone)
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
Amortyzacja aktywów trwałych	1 877	2 163
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania (MSSF 16)	7 098	7 134
Zużycie materiałów i energii	12 139	12 916
Usługi obce	62 620	52 519
Podatki i opłaty	683	506
Świadczenia pracownicze	76 546	67 638
Pozostałe koszty rodzajowe	2 975	2 818
Koszty według rodzaju razem	163 938	145 694
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 839	10 621
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		60
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	163 938	145 634

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 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

W okresie objętym raportem kwartalnym tj. od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. nie miała miejsca wypłata dywidendy przez OEX S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 27 maja 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki OEX S.A. postanowiło przeznaczyć zysk netto za 2023 rok w kwocie 19 186 939,77 PLN w całości na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy. Wypłata dywidendy w łącznej kwocie 20 525 421 PLN tj. 3,0 PLN na jedną akcję Spółki nastąpi z zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2023 roku powiększonego o kwotę 1 338 481,23 PLN pochodzącą z kapitału zapasowego Spółki. Dywidendą objęte jest 6 841 807 akcji. Dzień dywidendy został ustalony na 7 czerwca 2024 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 17 czerwca 2024 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.

Po dniu bilansowym:

- w dniu 10 kwietnia 2024 r. doszło do zawarcia umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Loyalty Point, w wyniku której Emitent nabył 56,60% udziałów tej spółki. Dodatkowo, w dniu 10 kwietnia 2024 r. doszło do zawarcia przez OEX S.A. umowy wspólników regulującej zasady ładu korporacyjnego w Loyalty Point, zasady i ograniczenia dotyczące zbywalności akcji oraz inne sprawy, w zakresie standardowym dla tego rodzaju umów. Loyalty Point, wraz ze swoimi spółkami zależnymi, prowadzi działalność w obszarze usług związanych z marketingiem i lojalizacją klientów w oparciu o analitykę danych i zaawansowane technologie, pozwalające na precyzyjną personalizację treści i ofert. Transakcja jest zgodna ze strategią rozwoju Grupy OEX poprzez akwizycję biznesów dopełniających usługi Grupy i zwiększanie udziału technologii w oferowanych usługach. Zgodnie z zawartą Umową, wstępna cena za 56,60% udziałów Loyalty Point, płaćna w odpowiedniej proporcji do sprzedawanych udziałów w kapitale zakładowym Loyalty Point, wyniosła 16 467 204 PLN, z zastrzeżeniem możliwej korekty ceny w przypadku gdyby skonsolidowane dane finansowe grupy kapitałowej Loyalty Point według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku, takie jak zysk EBITDA, dług netto oraz kapitał obrotowy, zawarte w sprawozdaniach finansowych Loyalty Point i jej grupy kapitałowej zbadanych przez biegłego rewidenta, okazały się inne od odpowiednich danych finansowych, które stanowiły podstawę do kalkulacji wstępnej ceny. Ponadto, Sprzedającym przysługiwać będzie warunkowa dopłata do ceny w maksymalnej wysokości 2 535 271 PLN, płaćna w odpowiedniej proporcji do sprzedawanych udziałów w kapitale zakładowym Loyalty Point, w przypadku przekroczenia przez grupę kapitałową Loyalty Point w latach kalendarzowych 2024 i 2025 określonego poziomu łącznego skonsolidowanego zysku EBITDA za wskazany okres, przy jednoczesnym utrzymaniu poziomu zadłużenia netto grupy kapitałowej Loyalty Point według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku na poziomie nie wyższym niż uzgodniony w Umowie. Dodatkowo, Sprzedającym przysługiwać będzie warunkowa premia w maksymalnej wysokości 1 267 636 PLN, płaćna w odpowiedniej proporcji do sprzedawanych udziałów w kapitale zakładowym Loyalty Point, należna w przypadku przekroczenia przez grupę kapitałową Loyalty Point w latach kalendarzowych 2024 i 2025 określonego poziomu łącznego skonsolidowanego zysku EBITDA za wskazany okres o co najmniej 20%, przy jednoczesnym utrzymaniu poziomu zadłużenia netto grupy kapitałowej Loyalty Point według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku na poziomie nie wyższym niż uzgodniony w Umowie. OEX S.A. sfinansowała nabycie 56,60% udziałów Loyalty Point w znacznej części z kredytu bankowego,
- W dniu 10 kwietnia 2024 r. OEX S.A. zawarł umowę kredytową o kredyt terminowy z Santander Bank Polska S.A. do kwoty 13 000 tys. PLN z przeznaczeniem na zapłatę części ceny nabycia 3 396 udziałów, stanowiących 56,60% w kapitale zakładowym spółki Loyalty Point Sp. z o. o. Kredyt udzielony został na okres 5 lat i będzie spłacany w równych kwartalnych ratach kapitałowych, począwszy od 30 marca 2025 roku. Zgodnie z Umową Kredytową wysokość oprocentowania stanowić będzie sumę stawki WIBOR 3M oraz marży. Umowa Kredytowa zawiera szereg zwyczajowych zobowiązań po stronie OEX, między innymi zobowiązanie do nieprzekraczania określonego

poziomu zadłużenia mierzonego wskaźnikiem skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego wyniku EBITDA liczonemu na poziomie spółek zależnych udzielających poręczenia oraz Grupy OEX. Wskaźnik Zadłużenia nie może pod rygorem naruszenia Umowy Kredytowej przekroczyć wartości 2,50. Dodatkowo Wskaźnik Zadłużenia oraz brak naruszenia warunków Umowy Kredytowej mają wpływ na możliwość oraz maksymalną wartość możliwych do wypłaty przez OEX dywidend. Umowa Kredytowa przewiduje zabezpieczenia w postaci poręczenia przez wybrane spółki zależne, zastawów na udziałach wybranych spółek zależnych, zastawu na akcjach OEX S.A. należących do jednego z akcjonariuszy oraz zastawów na rachunkach bankowych OEX i poręczycieli. OEX S.A., poręczyciele oraz jeden z akcjonariuszy złożyli także oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego na rzecz Kredytodawcy. Dodatkowo, OEX S.A. ustanowi zastaw rejestrowy i finansowy na nabywanych udziałach w Spółce,

- w dniu 10 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o przystąpieniu przez Spółkę do uruchomienia z inicjatywy jednego ze znaczących akcjonariuszy Spółki procesu negocjacji z zainteresowanymi akcjonariuszami Spółki, dotyczących zawarcia porozumienia w zakresie współdziałania obejmującego nabywanie akcji Spółki w ramach skupu akcji własnych, w szczególności w trybie wezwania oraz docelowo doprowadzenie do utraty przez Spółkę statusu spółki publicznej wskutek przeprowadzenia procedury wycofania jej akcji z obrotu na rynku regulowanym. Zaangażowanie Spółki w proces tych negocjacji wiąże się z wyrażeniem przez Zarząd woli realizacji scenariusza, w którym dalszy rozwój Spółki i jej grupy kapitałowej odbywałby się w sposób harmonijny poza systemem zinstytucjonalizowanego rynku kapitałowego w Polsce,
- w dniu 29 kwietnia 2024 r. zakończony został proces negocjacji prowadzonych przez Spółkę i jej 11 akcjonariuszy posiadających łącznie 6 352 293 akcje Spółki reprezentujące 94,05% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w ramach którego uzgodnione zostało zawarcie porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa), w zakresie współdziałania obejmującego doprowadzenie do utraty przez Spółkę statusu spółki publicznej wskutek przeprowadzenia procedury wycofania jej akcji z obrotu na rynku regulowanym GPW, poprzedzonego nabywaniem przez Spółkę znajdujących się w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy Spółki 489 514 zdematerializowanych i notowanych w obrocie na rynku regulowanym GPW akcji zwykłych Spółki na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 złotych każda, reprezentujących 5,95% ogólnej liczby głosów na WZA, w ramach skupu akcji własnych, w szczególności w trybie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w liczbie powodującej osiągnięcie łącznie przez strony Porozumienia 100% ogólnej liczby głosów na WZA. Zgodnie z dokonanymi uzgodnieniami, wezwanie zostanie ogłoszone nie wcześniej niż po upływie 17 dni roboczych po dniu przekazania do KNF stosownego zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania, o którym mowa w art. 77a ust. 1 Ustawy, a wyłącznym podmiotem nabywającym akcje własne w wezwaniu będzie Spółka, przy czym cena za jedną akcję własną przewidzianą do nabycia w Wezwaniu nie może być wyższa niż 54 PLN. Jeżeli akcje własne nabyte w wyniku wezwania łącznie z akcjami Spółki należącymi do Akcjonariuszy będą zapewniać posiadanie przez strony Porozumienia akcji Spółki w liczbie reprezentującej co najmniej 95% ogólnej liczby głosów na WZA, zostanie przeprowadzony przymusowy wykup akcji Spółki pozostających w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy Spółki, przy czym podmiotem nabywającym akcje Spółki w ramach przymusowego wykupu będzie wyłącznie Spółka. W terminie 5 dni roboczych od dnia nabycia akcji Spółki w wyniku przymusowego wykupu albo – jeżeli strony porozumienia tak uzgodnią – również w przypadku, gdy po przeprowadzeniu wezwania łączny stan posiadania akcji Spółki przez strony porozumienia uniemożliwi przeprowadzenie przymusowego wykupu, strony porozumienia złożą żądanie zwołania WZA z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały WZA w sprawie wycofania akcji, o której mowa w art. 91 ust. 3 Ustawy, z tym, że jeśli okaże się to możliwe, takie WZA odbędzie się bez formalnego zwołania, w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Następnie, w terminie 3 dni roboczych od dnia podjęcia uchwały WZA o wycofaniu akcji Spółka złoży wniosek do KNF o wydanie decyzji zezwalającej na wycofanie akcji,
- w dniu 23 maja 2024 roku OEX S.A. zawarł umowę kredytową o kredyt terminowy z Santander Bank Polska S.A., na podstawie której Kredytodawca zobowiązał się do udzielenia kredytu do maksymalnej kwoty 25 000 tys. PLN, z przeznaczeniem na częściowe sfinansowanie nabywania akcji własnych w ramach procesu, jaki ma zostać uruchomiony na podstawie porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, pomiędzy Spółką i jej 11 akcjonariuszami. Kredyt udzielony został na okres 5 lat i będzie spłacany w równych kwartalnych ratach, począwszy od 31 grudnia 2024 roku. Zgodnie z Umową Kredytową wysokość oprocentowania stanowić będzie sumę stawki WIBOR 3M oraz marży. Umowa Kredytowa zawiera szereg zwyczajowych zobowiązań po stronie spółki, między innymi zobowiązanie do nieprzekraczania określonego

poziomu zadłużenia mierzonego wskaźnikiem skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej OEX, który nie może pod rygorem naruszenia Umowy Kredytowej przekroczyć wartości 2,5. Dodatkowo Wskaźnik Zadłużenia oraz brak naruszenia warunków Umowy Kredytowej mają wpływ na możliwość oraz maksymalną wartość możliwych do wypłaty przez OEX dywidend. W przypadku gdy wartość Wskaźnika Zadłużenia będzie niższa niż 2,0, dopuszczalna wartość wypłacanej przez OEX dywidendy, bez naruszenia warunków Umowy Kredytowej, stanowi 100% skonsolidowanego zysku netto Grupy OEX. W przypadku gdy wartość Wskaźnika Zadłużenia będzie wyższa niż 2,0 lecz nie większa niż 2,50 wartość wypłacanej przez OEX dywidendy nie może, bez naruszenia warunków Umowy Kredytowej, przekroczyć 80% skonsolidowanego zysku netto Grupy OEX. W przypadku natomiast gdy wartość Wskaźnika Zadłużenia będzie wyższa niż 2,50 wypłata dywidendy przez OEX nie będzie możliwa bez naruszenia warunków Umowy Kredytowej. Umowa Kredytowa przewiduje zabezpieczenia w postaci poręczenia przez wybrane spółki zależne Grupy, zastawów na udziałach wybranych spółek zależnych OEX, w których posiada 100% udziałów, zastawu na akcjach OEX S.A. należących do jednego z akcjonariuszy oraz zastawów na rachunkach bankowych OEX i poręczycieli. Umowa Kredytowa przewiduje także złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego na rzecz Kredytodawcy przez poręczycieli, jednego z akcjonariuszy oraz samego Kredytobiorcę,

- w dniu 27 maja 2024 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A. Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:
 - o zatwierdzeniu sprawozdań Zarządu i Rady Nadzorczej z działalności za rok 2023,
 - o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX S.A. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
 - o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków za 2023 rok,
 - o podziale zysku za rok 2023 i wysokości dywidendy,
 - o wyrażeniu opinii w przedmiocie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OEX S.A. za rok 2023,
 - o ustaleniu liczby członków Rady Nadzorczej ósmej kadencji,
 - o powołaniu członków Rady Nadzorczej ósmej kadencji,
 - o zatwierdzeniu procesu nabywania akcji własnych Spółki oraz utworzeniu kapitału rezerwowego na pokrycie związanych z tym kosztów.

27. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

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

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK			
Gwarancje udzielone	17 529	19 500	18 484
Sprawy sporne i sądowe		145	
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	6 725	4 725
Zobowiązania warunkowe ogółem	22 254	26 370	23 209

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 11 500 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 2023. W związku z faktem, iż założenia przyjęte do wyceny wyżej wymienionej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. nie uległy zmianie, wycena wartości godziwej VSF Sp. z o.o. nie uległa zmianie na dzień 31 marca 2024 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 2024.

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

Na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2024 roku, zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 368 361,40 PLN (31 grudnia 2023 roku: 1 368 361,40 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 ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 8 223 119, a kapitał zakładowy dzieli się na 6 841 807 akcje o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy. Akcje dzielą się na akcje zwykłe na okaziciela, które dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz akcje uprzywilejowane, gdzie na jedną akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2024 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 poprzez Precordia Fundacja Rodzinna oraz 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%
Razem	6 841 807	8 223 119	100,00%	100,00%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (26 kwietnia 2024 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%
Razem	6 841 807	8 223 119	100,00%	100,00%

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

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

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2024 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	11,71%	9,74%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio poprzez Precordia Fundacja Rodzinna oraz podmioty zależne 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 (26 kwietnia 2024 roku):

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	11,71%	9,74%
Osoby Zarządzające				
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%

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 2023, 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 17 041 tys. PLN.

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

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

34. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2024 roku

Poniżej zaprezentowano porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres pierwszego kwartału 2024 roku.

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

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17
Przychody ze sprzedaży	184 470	185 780	- 1 310	165 281	166 716
Koszty działalności	173 776	175 749	- 1 973	156 255	158 598
Pozostałe przychody operacyjne	960	948	12	1 769	1 735
Pozostałe koszty operacyjne	1 498	1 481	17	1 172	1 134
Zysk z działalności operacyjnej	10 156	9 498	658	9 623	8 718
Amortyzacja	8 975	3 291	5 684	9 297	3 733
EBITDA	19 131	12 789	6 342	18 920	12 452
Przychody finansowe	1 945	1 342	603	1 428	1 207
Koszty finansowe	3 003	2 116	887	2 301	1 414
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 221	- 221			
Zysk przed opodatkowaniem	8 877	8 503	374	8 750	8 511
Podatek dochodowy	2 084	2 077	7	2 405	2 421
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 793	6 426	367	6 345	6 090
Zysk netto przypadający:	6 793	6 426	367	6 345	6 090
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	6 826	6 459	367	6 474	6 219
- Akcjonariuszom niekontrolującym	- 33	- 33		- 129	- 129

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2023
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17
Zysk przed opodatkowaniem	8 877	8 461	416	8 750	8 511
Korekty działalności operacyjnej	- 2 110	- 7 359	5 249	- 3 293	- 8 598
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 767	1 102	5 665	5 457	- 87
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 781	- 5 781		- 1 533	- 1 533
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 7 194	- 1 529	- 5 665	- 13 949	- 8 405
Przepływy pieniężne razem	- 6 208	- 6 208		- 10 025	- 10 025

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

Systemy rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej

Spółki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej w swojej działalności generują znaczący obrót sprzętem telekomunikacyjnym, głównie telefonami komórkowymi oraz modemami, wydawanymi klientom w ramach podpisywanych umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Przez wiele lat systemy rozliczeniowe z operatorami oparte były o zakup i sprzedaż ww. sprzętu przez spółki segmentu na własny rachunek. Od 2018 roku następowały stopniowe zmiany w systemach rozliczeniowych, w wyniku których Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. otrzymują sprzęt telekomunikacyjny w powierzenie, a sprzedaż jest prowadzona w imieniu i na rzecz operatora lub wskazanego przez operatora partnera logistycznego. W przypadku spółki PTI Sp. z o.o. funkcjonuje jeszcze model mieszany. Spółka zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup lub przyjęcie telefonów w tzw. komis. W

pierwszym wariantcie, zakup następuje w cenach rynkowych. Powstaje wówczas zobowiązanie spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach spółki pojawia się zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. W drugim modelu spółka otrzymuje od spółki dystrybucyjnej operatora telefony w komis. Nie powstaje wówczas zobowiązanie spółki oraz nie pojawia się zapas magazynowy. Sprzedaż telefonu komisowego jest sprzedażą obcą. Sprzedaż telefonów klientom może następować w formie sprzedaży gotówkowej lub ratalnej i dokonuje się w punkcie sprzedaży (salonie firmowym). W przypadku sprzedaży gotówkowej, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z operatorem, operator przyznaje spółce prowizję w kwocie równej wartości poniesionej straty na danej transakcji. W efekcie, dla spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy. Jest to sprzedaż własna. W przypadku sprzedaży ratalnej telefonu będącego własnością spółki, wystawiana jest korekta faktury zakupu przez operatora, a tym samym zmniejsza się zobowiązanie spółki i stan magazynowy. Realizowana jest w takim przypadku sprzedaż obca. Spółka prowadzi również sprzedaż telefonów handlowcom działającym na rynku biznesowym, którzy następnie sprzedają je swoim klientom. W tym przypadku sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od spółki dystrybucyjnej operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku sprzedaży gotówkowej, przy czym to spółka kompensuje handlowcom stratę na transakcji sprzedaży telefonu klientowi w cenie promocyjnej w postaci odpowiedniej prowizji (uzyskanej uprzednio od operatora).

Kontrole i postępowania podatkowe

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

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

Perspektywa dalszego, być może długotrwałego, prowadzenia tych spraw przez spółki i niepewność związana z ich ostatecznym rozstrzygnięciem w kolejnych instancjach lub – jeżeli będzie taka potrzeba - we właściwych sądach, skłoniła zarządy tych spółek do utworzenia w sprawozdaniach zarówno za rok 2022 jak i 2023 rezerw na poczet toczących się kontroli i postępowań podatkowych.

W pierwszym kwartale 2024 roku wartość rezerw utworzonych pod tym kątem i obciążających wynik finansowy tego roku wyniosła 262 tys. PLN (utworzone przez spółkę OEX Cursor S.A.).

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość tego rodzaju rezerw w Grupie wynosi łącznie 22 856 tys. PLN, czego 14 564 tys. PLN w spółce OEX Cursor S.A., 3 394 tys. PLN w spółce Fulfilio Sp. z o.o. oraz 4 898 tys. PLN w spółce OEX24 Sp. z o.o.

Szczegółowe zestawienie oraz informacje na temat wspomnianych kontroli i postępowań zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2023, w punkcie „Kontrole i postępowania podatkowe”, będącym częścią informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

36. 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 „Kontrole i postępowania podatkowe” skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy za rok 2023, opublikowanego w dniu 26 kwietnia 2024 roku.

Wśród czynników wewnętrznych istotnymi dla rozwoju Grupy będą:

- a) realizacja celów biznesowych i finansowych przez spółki będące w początkowej fazie inwestycji. Emitent, zgodnie ze swoją strategią, inwestuje przede wszystkim w przedsięwzięcia z obszaru usług dla sektora eCommerce. Są to zarówno projekty rozwijane od podstaw, jak i inwestycje w przedsięwzięcia już istniejące. W szczególności dotyczyć to będzie spółki iPOS S.A., w której OEX S.A. posiada 84,21% akcji, a w której łączna wartość zaangażowania OEX S.A. na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 23 719 tys. PLN,
- b) efekty nabycia udziałów spółek Loyalty Point oraz SellerSwitch, w postaci dodatkowych przychodów i wyników,
- c) monitoring realizacji celów i rentowności realizowanych kontraktów, a także kontroli kosztów,
- d) 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.

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą, a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółką wspólnie kontrolowaną a także spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r. i 31 marca 2023 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	147	890
spółki powiązane osobowo	147	890
Zakupy od podmiotów powiązanych	1 023	794
spółki powiązane osobowo	996	767
kluczowa kadra kierownicza	27	27
Wynagrodzenie kluczowej kadry	927	1 646

38. 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:

	31.03.2024 Zgodnie z MSSF 16	31.03.2024 Zgodnie z MSR 17	31.12.2023 Zgodnie z MSSF 16	31.12.2023 Zgodnie z MSR 17
KAPITAŁ				
Kapitał własny	225 750	225 750	218 706	218 706
Kapitał razem	225 750	225 750	218 706	218 706
ŹRÓDŁA FINASOWANIA				
Kapitał własny	225 750	225 750	218 706	218 706
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 591	6 591	7 031	7 031
Leasing	93 542	14 843	90 464	14 236
Źródła finansowania razem	325 883	247 184	316 201	239 973
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,69	0,91	0,69	0,91
EBITDA LTM				
Zysk z działalności operacyjnej LTM	43 522	39 526	42 989	39 651
Amortyzacja LTM	37 030	8 800	37 352	14 806
EBITDA LTM	80 552	48 326	80 341	54 457
DŁUG NETTO				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 591	6 591	7 031	7 031
Leasing	93 542	14 843	90 464	14 236
Łącznie zadłużenie	100 133	21 434	97 495	21 267
Środki pieniężne	88 641	88 641	93 784	93 784
Dług netto	11 492	- 67 207	3 711	- 72 517
Wskaźnik długu netto do EBITDA LTM	0,14	-1,39	0,05	-1,33

Wybrane dane finansowe OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	1 848	1 121	428	238
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 997	- 509	- 231	- 108
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 733	748	- 170	159
Zysk (strata) netto	- 536	465	- 124	99
Zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	-0,08	0,07	-0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	-0,08	0,07	-0,02	0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3211	4,7005

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 036	- 2 216	- 471	- 471
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 407	- 98	- 94	- 21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 80	- 76	- 19	- 16
Przepływy pieniężne razem netto	- 2 523	- 2 390	- 584	- 508
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,3211	4,7005

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	181 348	181 935	42 165	41 843
Zobowiązania długoterminowe	3 351	3 460	779	796
Zobowiązania krótkoterminowe	2 856	2 799	664	644
Kapitał własny	175 141	175 676	40 722	40 404
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,3009	4,3480

W prezentowanych okresach do przeliczenia podstawowych pozycji sprawozdawczych zastosowano kursy:

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

	01.01-31.03.2024	01.01-31.12.2023	01.01-31.03.2023
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,3009	4,3480	4,6755
średni kurs okresu	4,3211	4,5284	4,7005

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	30	60	38
Rzeczowe aktywa trwałe	106	142	118
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	649	650	603
Inne długoterminowe aktywa finansowe	121 316	122 931	121 228
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 038	1 504	1 978
Aktywa trwałe	124 139	125 287	123 965
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 106	2 329	6 127
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 949	8 307	3 166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 154	64 864	48 677
	57 209	75 500	57 970
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	57 209	75 500	57 970
Aktywa razem	181 348	200 787	181 935
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 368	1 514	1 368
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)		- 15 633	
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 049	19 016	9 049
Zyski zatrzymane	101 720	126 388	102 255
Kapitał własny	175 141	194 289	175 676
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	762	631	709
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 589	4 715	2 751
Zobowiązania długoterminowe	3 351	5 346	3 460
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 385	815	1 083
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	113		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	227	259	194
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	106	78	1 522
Zobowiązania krótkoterminowe	2 856	1 152	2 799
Zobowiązania razem	6 207	6 498	6 259
Kapitał własny i zobowiązania razem	181 348	200 787	181 935

Wartość księgową	175 141	194 289	175 676
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 31.03.2023 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)			
	31.03.2024	31.03.2023*	31.12.2023
Wartość księgowa na jedną akcję	25,60	28,40	25,68
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	25,60	28,40	25,68

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.03.2023 r. zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji, pomniejszoną o liczbę skupionych, ale jeszcze nie umorzonych akcji własnych OEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 848	1 121
Koszt własny sprzedaży	1 682	1 039
Zysk brutto ze sprzedaży	166	82
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	1 006	610
Pozostałe przychody operacyjne		48
Pozostałe koszty operacyjne	157	29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 997	- 509
Przychody finansowe	1 485	1 417
Koszty finansowe	1 221	160
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 733	748
Podatek dochodowy	- 197	283
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 536	465
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto	- 536	465

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

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji za okres 01.01- 31.03.2023 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)

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	-0,08	0,07
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
podstawowy	-0,08	0,07
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	-0,08	0,07
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
rozwodniony	-0,08	0,07

* wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za okres 01.01-31.03.2023 r. zostały wyliczone w oparciu o istniejącą liczbę akcji, pomniejszoną o skupione, ale jeszcze nie umorzone 727 125 sztuk akcji własnych OEX S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
Zysk (strata) netto	- 536	465
Inne całkowite dochody:		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	- 536	465

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2024						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	1 368	63 004		9 049	102 255	175 676
Wynik netto za okres					- 536	- 536
Całkowite dochody razem					- 536	- 536
Saldo na dzień 31.03.2024 roku	1 368	63 004		9 049	101 720	175 141

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

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2023						
	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					19 187	19 187
Pozostałe całkowite dochody				- 9 967		- 9 967
Całkowite dochody razem				- 9 967	19 187	9 220
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian*	- 146		15 633		- 15 487	
Dywidendy					- 27 368	- 27 368
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 146		15 633	- 9 967	- 23 668	- 18 148
Saldo na dzień 31.12.2023 roku	1 368	63 004		9 049	102 255	175 676

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

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.

	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	- 733	748
Korekty		
Amortyzacja	112	101
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		- 1
Koszty odsetek	24	22
Przychody z odsetek	- 669	- 1 325
Zmiana stanu należności	- 773	
Zmiana stanu zobowiązań	60	- 1 761
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 1 246	- 2 964
Zapłacony podatek dochodowy	- 57	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 036	- 2 216
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych		- 44
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		1
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 87	
Pożyczki udzielone	- 1 700	- 1 000
Otrzymane odsetki	397	945
Otrzymane dywidendy	983	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 407	- 98
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 56	- 53
Zapłacone odsetki	- 24	- 23
Przepływy netto z działalności finansowej	- 80	- 76
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	- 2 523	- 2 390
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	- 2 523	- 2 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	48 677	67 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	46 154	64 864

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

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

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX S.A.			
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
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	84,21	23 719
OEX Innovation Lab Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100	5
Wsparcie Sprzedaży S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100	12 957
łącznie wartość bilansowa udziałów/akcji			106 568

* 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

SPÓŁKA WSPÓŁKONTROLOWANA			
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	Wartość bilansowa udziałów /akcji
Open Loyalty Sp. z o.o.	ul. Legnicka 16, 53-673 Wrocław	42,07	3 248

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

Informacje o udzielonych i spłaconych pożyczkach przez OEX S.A. spółkom należącym do Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego kwartału 2024 r. przedstawia poniższa tabela. Oprocentowanie pożyczek jest zmienne, obliczone jako suma następujących składników: średniej arytmetycznej WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych oraz marży w wysokości od 2,0% do 3,5%.

POŻYCZKI					
Pożyczkobiorca	Saldo na 31.12.2023	Pożyczki udzielone w 2024 r.	Termin wymagalności	Pożyczki spłacone w 2024 r.	Saldo na 31.03.2024
Europhone Sp. z o.o.	2 000		2024-06-30		2 000
iPOS S.A.		500	2024-12-31		500
MerService Sp. z o.o.	1 000		2024-06-30		1 000
Wsparcie Sprzedaży S.A.		1 200	2024-12-20		1 200
Osoby fizyczne	105		2024-11-25		105
Razem	3 105	1 700			4 805

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

W okresie pierwszego kwartału 2024 r. Spółka nie udzieliła ani nie otrzymała żadnego poręczenia ani gwarancji.

	31.03.2024	31.12.2023
GWARANCJE I PORĘCZENIA		
Poręczenie spłaty zobowiązań	45 400	45 400
Zobowiązania warunkowe ogółem	45 400	45 400

IV. Pozostałe informacje i ujawnienia

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w tym: opis istotnych dokonań w okresie pierwszego kwartału 2024 r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe OEX S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OEX sporządzone za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 31 maja 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2024	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	<hr/>
31 maja 2024	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	<hr/>
31 maja 2024	Robert Krasowski	Członek Zarządu	<hr/>
31 maja 2024	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	<hr/>
31 maja 2024	Tomasz Kwiecień	Członek Zarządu	<hr/>