

GRUPA KAPITAŁOWA OEX

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 16 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	0
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
INFORMACJE DODATKOWE	14
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	14
2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	15
3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejścia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	17
4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	17
5. Wskazanie czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	17
6. Segmenty operacyjne	18
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	24
8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	24
9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	25
10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	25
11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów rzeczowych	26
13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	27
14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	27
15. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	27
16. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	28
17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	28
18. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	28
19. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	28
20. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	28
21. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	28
22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	29
23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	29
24. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	30
25. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	30
26. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	30
27. 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 kwartalnego	30
28. 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 kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	32
29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	33
30. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	33
31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	33
32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	34
WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE OEX S.A.	36
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ OEX S.A.	37

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU OEX S.A.	40
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.	42
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A.	44
INFORMACJE DODATKOWE	46

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	138 870	116 666	33 235	27 201
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 311	4 280	1 032	998
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 113	2 462	506	574
Zysk (strata) netto	1 659	1 754	397	409
Zysk(strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 506	1 860	361	434
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,22	0,27	0,05	0,06
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,22	0,27	0,05	0,06
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1784	4,2891
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 382	-3 933	1 170	-917
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 303	-17 309	-672	-4 036
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 382	26 370	-570	6 148
Przepływy pieniężne razem netto	-303	5 128	-72	1 195
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1784	4,2891
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	317 434	325 471	75 427	78 034
Zobowiązania długoterminowe	45 664	41 287	10 850	9 899
Zobowiązania krótkoterminowe	161 166	175 239	38 295	42 015
Kapitał własny	110 604	108 945	26 281	26 120
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	108 729	107 222	25 835	25 707
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2085	4,1709

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.

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017
średni kurs na koniec okresu	4,1784	4,1709	4,2198
średni kurs okresu	4,2085	4,2447	4,2891

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	116 545	119 778	116 545
Wartości niematerialne	11 789	10 131	11 630
Rzeczowe aktywa trwałe	25 089	21 483	23 238
Inwestycje w pozostałych jednostkach	500		250
Należności i pożyczki	2 432	1 048	952
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 404	928	1 476
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 998	3 927	4 111
Aktywa trwałe	162 757	157 295	158 202
Aktywa obrotowe			
Zapasy	22 799	26 113	22 782
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	103 865	74 114	121 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	469	890	431
Pożyczki	21	15	12
Pochodne instrumenty finansowe		34	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 379	10 878	10 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 144	10 241	11 447
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	154 677	122 285	167 269
Aktywa razem	317 434	279 580	325 471

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 378	1 378	1 378
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 960	44 960	44 960
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	60 931	44 903	59 425
- zysk z lat ubiegłych	59 425	43 043	43 042
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 506	1 860	16 383
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	108 728	92 699	107 222
Udziały niedające kontroli	1 876	1 863	1 723
Kapitał własny	110 604	94 563	108 945
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki	27 105	2 039	1 406
Leasing finansowy	5 678	4 205	5 494
Obligacje		20 000	20 550
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 991	10 375	10 207
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	121	145	121
Pozostałe rezerwy długoterminowe	31		31
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 738	3 931	3 478
Zobowiązania długoterminowe	45 664	40 694	41 287
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	79 508	94 976	83 093
Zobowiązania z tytułu faktoringu	9 036	4 037	4 983
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	34 733		34 733
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	635	115	1 146
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25 285	29 033	35 130
Leasing finansowy	4 858	3 146	3 189
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 009	11 394	10 757
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	543		280
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 559	1 622	1 928
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	161 166	144 323	175 239
Zobowiązania razem	206 830	185 017	216 526
Kapitał własny i zobowiązania razem	317 434	279 580	325 471

Wartość księgowa	110 604	94 563	108 946
Liczba akcji (w szt.)	6 888 539	6 888 539	6 888 539
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 888 539	6 888 539	6 888 539

WARTOŚĆ KSIĘGOWANA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Wartość księgowa na jedną akcję	16,06	13,73	15,82
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	16,06	13,73	15,82

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	138 870	116 666
Przychody ze sprzedaży usług	94 608	81 871
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	44 262	34 795
Koszt własny sprzedaży	117 568	99 172
Koszt sprzedanych usług	75 148	65 278
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	42 420	33 894
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 302	17 494
Koszty sprzedaży	7 900	5 479
Koszty ogólnego zarządu	8 871	7 778
Pozostałe przychody operacyjne	322	506
Pozostałe koszty operacyjne	542	464
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 311	4 280
Przychody finansowe	35	82
Koszty finansowe	2 233	1 900
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 113	2 462
Podatek dochodowy	454	708
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 659	1 754
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	1 506	1 860
- udziałom niedającym kontroli	153	-106

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 888 539	6 888 539
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 888 539	6 888 539

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,22	0,27
- rozwodniony	0,22	0,27
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,22	0,27
- rozwodniony	0,22	0,27

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Zysk (strata) netto	1 659	1 754
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody		
Całkowite dochody przypadające:	1 659	1 754
- akcjonariuszom jednostki dominującej	1 506	1 860
- udziałom niedającym kontroli	153	-106

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 378	44 960	1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	59 425	107 222	1 723	108 945
Emisja akcji							
Połączenie jednostek							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku				1 506	1 506	153	1 659
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							
Razem całkowite dochody				1 506	1 506	153	1 659
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	1 378	44 960	1 459	60 931	108 728	1 876	110 604

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	1 378	44 960	1 459	43 043	90 840	1 969	92 809
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	1 378	44 960	1 459	43 043	90 840	1 969	92 809
Emisja akcji							
Połączenie jednostek							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku				1 860	1 860	-106	1 754
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku							
Razem całkowite dochody				1 860	1 860	-106	1 754
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	1 378	44 960	1 459	44 902	92 699	1 863	94 563

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 113	2 462
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	1 992	1 866
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	95	46
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	758	501
Przychody z odsetek i dywidend	-1	-3
Inne korekty	-101	
Korekty razem	2 743	2 410
Zmiana stanu zapasów	-17	-642
Zmiana stanu należności	14 269	-2 828
Zmiana stanu zobowiązań	-8 113	-2 188
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-5 955	-2 175
Korekty konsolidacyjne	0	975
Zmiany w kapitale obrotowym	184	-6 858
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	-1 658	-1 947
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 382	-3 933

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	-943	-2 937
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	-100	59
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek		-16 144
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	9	1 641
Pożyczki udzielone	-19	
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-250	
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		72
Środki pieniężne z nabycia jednostek zależnych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 303	-17 309
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Emisja obligacji		20 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-20 000	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	30 495	8 806
Spłaty kredytów i pożyczek	-14 693	-1 411
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 115	-717
Odsetki zapłacone	-1 311	-308
Wpływy z tytułu faktoringu	9 404	
Spłata zobowiązań z tytułu faktoringu	-5 162	
Przepływy netto z działalności finansowej	-2 382	26 370
Przepływy pieniężne netto razem	-303	5 128
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-303	5 128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 447	5 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 144	10 241

INFORMACJE DODATKOWE

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

1.1 Podstawa sporządzenia

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (sprawozdanie finansowe) obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018r. oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017r. oraz na dzień 31 grudnia 2017r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2017 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2017 opublikowanym dnia 10 kwietnia 2018r.

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).

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

1.2 Zasady rachunkowości

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku nie uległy zmianie zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1.3 Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu kwartalnego 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 2017 rok.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej OEX S.A. wchodzi:

- Jednostka dominująca-OEX S.A.

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

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000222514.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 630822208. „OEX S.A.” jest nową firmą spółki działającej uprzednio pod firmą „TELL S.A.”, zmienioną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 30 września 2015 roku. Powyższa zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Poznaniu 30 grudnia 2015 roku.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Franciszka Klimczaka 1 w Warszawie.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 16 maja 2018 roku wchodzi:

Jerzy Motz	Prezes Zarządu
Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu
Robert Krasowski	Członek Zarządu
Artur Wojtaszek	Członek Zarządu
Tomasz Słowiński	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 16 maja 2018 roku wchodzili:

Piotr Beaupre	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Szramowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mazurczak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Cholewa	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kwiecień	Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 1 lutego 2016 roku OEX S.A. prowadzi wyłącznie działalność holdingową, świadcząc na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej szereg usług mających charakter wsparcia prowadzonej przez nie działalności operacyjnej, w tym między innymi usługi kadrowo-płacowe, usługi z zakresu obsługi prawnej i compliance, doradztwa strategicznego, controllingu i finansów oraz public relations.

- spółki zależne przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
PTI Sp. z o. o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
OEX Cursor S.A. (dawniej Cursor S.A.)	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Divante Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03
Merservice Sp. z o.o. (dawniej Mer Service Sp. z o.o.)	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
ArchiDoc S.A.	ul. Niedźwiedziniec 10, 41-506 Chorzów	100
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
OEX E-Business Sp. z o.o. (dawniej E-Logistics Sp. z o.o)	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Connex Sp. z o. o. w likwidacji	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100

Konsolidacji podlegają następujące Spółki:

- Europhone Sp. z o.o.
- PTI Sp. z o.o.
- OEX Cursor S.A. (od 01.03.2015 roku)
- Divante Sp. z o.o. (od 01.03.2015 roku)
- Tell Sp. z o.o. (od 01.01.2016 roku)
- Pro People Sp. z o.o. (od 01.07.2016 roku)
- Merservice Sp. z o.o. (od 01.09.2016 roku)
- ArchiDoc S.A. (od 01.01.2017 roku)
- Voice Contact Center Sp. o.o. (od 01.01.2017 roku)
- OEX E-Business Sp. z o.o. (od 22.03.2017 roku)

W skład Grupy wchodzi także Spółka Connex Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Nie podlega ona konsolidacji, a na udziały w tej spółce OEX S.A. utworzył odpisy w wysokości 100% wartości ww. udziałów.

W okresie I kwartału 2018 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, postanowieniem z dnia 19 lutego 2018 roku ogłosił upadłość Spółki TOYS4BOYS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Grupa OEX posiadała 30% udziałów w ww. Spółce. Całość udziałów została objęta odpisem aktualizującym w poprzednich latach obrotowych. Spółka TOYS4BOYS Sp. z o.o. nie podlegała konsolidacji w ramach Grupy OEX.

Przedmiotem działalności spółek Grupy jest świadczenie usług dla biznesu.

Opis działalności poszczególnych spółek zależnych znajduje się w punkcie 6 niniejszego raportu.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Za wyjątkiem opisanym w punkcie 2 ogłoszeniem upadłości Spółki TOYS4BOYS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w okresie I kwartału 2018 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy OEX.

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosły w I kwartale 2018 roku 138 870 tys. zł i były wyższe o 19% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w I kwartale 2018 roku 4 311 tys. zł i był o 1% wyższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł w I kwartale 2018 roku 6 303 tys. zł i był o 2,6% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk brutto wyniósł w I kwartale 2018 roku 2 113 zł i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 14,2 %.

Na osiągnięty w I kwartale 2018 roku zysk brutto i jego relację do zysku brutto osiągniętego w I kwartale 2017 roku wpływ mają między innymi koszty finansowe, które wzrosły kwartał do kwartału o 333 tys. zł, przy czym koszty opłat z tytułu obsługi sprzedaży ratalnej, wniesionych na rzecz Orange Polska S.A. spadły r/r o 105,3 tys. zł. W ogólnej kwocie 2 233 tys. zł kosztów finansowych za I kwartał 2018, koszty ww. opłat stanowiły 898,3 tys. zł (w analogicznym okresie 2017r.: koszty finansowe wyniosły 1 900 tys. zł a opłaty 1 004 tys. zł).

Zysk netto wyniósł w I kwartale 2018 roku 1 659 tys. zł i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 5,4 %. Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego wyniósł w I kwartale 2018 roku 1 506 tys. zł i był niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie roku ubiegłego o 19%.

5. Wskazanie czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie pierwszego kwartału 2018 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze.

6. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa OEX od dnia 1 stycznia 2017 roku wyodrębnia 4 segmenty operacyjne:

- Segment Zarządzania sieciami sprzedaży detalicznej
- Segment Wsparcia sprzedaży
- Segment E-biznes
- Segment Back office i obsługa klienta

6.1 Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej

Segment Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej obejmuje kompleksowe usługi związane z prowadzeniem sprzedaży produktów i usług klienta 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. Sprzedaż usług sieci T-Mobile realizowana jest przez Spółkę Europhone Sp. z o. o., sprzedaż usług sieci PLUS realizowana jest przez Spółkę PTI Sp. z o. o., natomiast sprzedaż usług Orange do 31.01.2016 roku realizowana była przez OEX S.A., natomiast od 1 lutego 2016 roku realizowana jest przez Tell Sp. z o.o. Swoją pozycję Grupa osiągnęła poprzez systematyczne i konsekwentne zwiększanie liczby własnych salonów sprzedaży oraz przejęcia mniejszych operatorów salonów.

Liczba sklepów wg stanu na koniec kwartału objętego raportem

	stan na 31.03.2018	stan na 31.03.2017	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	127	133	-6	95%
sklepy sieci T-Mobile	99	99	-	100%
sklepy sieci Plus	69	69	-	100%
Razem sklepy	295	301	-6	98%

Średnia liczba sklepów w okresie objętego raportem

	średnia w okresie od 01.01. do 31.03.2018	średnia w okresie od 01.01. do 31.03.2017	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	127	133	-6	95%
sklepy sieci T-Mobile	99	99	-	100%
sklepy sieci Plus	69	69	-	100%
Razem sklepy	295	301	-6	98%

Wolumeny i rozbić przychodów Segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej

	01.01. do 31.03.2018	01.01. do 31.03.2017	Zmiana 2018/2017 w %
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	25 166	25 892	97,2%
Zestawy i doładowania pre-paid	3 081	3 484	88,4%
Telefony abonamentowe	27 974	25 618	109,2%
Pozostałe przychody	2 629	2 219	126,5%
Razem	58 850	57 123	103,1%

	01.01. do 31.03.2018	01.01. do 31.03.2017	Zmiana 2018/2017 w %
Wolumen sprzedaży usług			
Aktywacje post-paid	176 550	177 848	99,3%
Aktywacje pre-paid	17 602	41 544	42,4%
Razem	194 152	219 392	88,5%

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 w ramach prowadzonej działalności wspierają sprzedaż produktów i usług klientów oraz wpływają na poprawę dystrybucji numerycznej. Usługi obejmują również działania mające na celu budowanie i wzrost lojalności konsumentów względem promowanych marek. Usługi realizowane są głównie w modelu outsourcingowym, który polega na przejściu od klientów procesów wsparcia sprzedaży w całości lub w części. Współpraca obejmuje projektowanie procesów, przygotowanie procedur i instrukcji działania, dostosowanie systemów IT do wymagań projektów lub działania kreatywno-strategiczne, prowadzone pod należąca do OEX Cursor SA marką EatMe. Realizacja usług zawiera też zapewnienie zasobów ludzkich (zespołów handlowców lub doradców sprzedaży), a także zapewnienie narzędzi pracy (flota samochodowa i systemy informatyczne). Współpraca może obejmować zarządzanie zespołem, jak również całymi procesami oraz budżetami sprzedażowo-marketingowymi klienta i wiązać wysokość wynagrodzenia za świadczoną usługę z realizacją odpowiedniego poziomu założonych KPI.

Działania w terenie realizowane są w modelach dedykowanym (zespół pracuje tylko na rzecz zleceniodawcy) oraz współdzielonym (zespół realizuje zlecenia dla kilku do kilkunastu klientów równocześnie).

Podstawowe usługi oferowane klientom w ramach tego segmentu to:

- outsourcing przedstawicieli handlowych
- merchandising
- badania ekspozycji i dostępności towarów oraz standardów komunikacji
- usługi promocji produktów
- budowa strategii kreacji marki
- usługi zarządzania zasobami ludzkimi

Outsourcing przedstawicieli handlowych polega na zapewnieniu terenowego zespołu przedstawicieli handlowych, wyposażeniu we wszystkie narzędzia pracy oraz nadzór na jego prawidłowym

funkcjonowaniem. Zadaniem zespołu jest w zależności od realizowanego projektu pozyskanie nowych lub obsługa dotychczasowych odbiorców towarów i usług klienta. Usługa outsourcingu przedstawicieli handlowych jest kierowana do całego rynku (handel nowoczesny, tradycyjny, specjalistyczny). Działalność prowadzona jest w oparciu o standardy ISO 9001:2008.

Merchandising polega na obsłudze ekspozycji towarów w sieciach handlowych przez stacjonarne zespoły, a także obsłudze punktów sprzedaży detalicznej przez zespoły mobilne (wyposażone w środki transportu). Usługa realizowana jest z wykorzystaniem narzędzi informatycznych. Praca odbywa się w standardach zgodnych z ISO 9001:2008.

Badania ekspozycji i dostępności towarów oraz standardów komunikacji z konsumentem są uzupełnieniem oferty merchandisingowej. Badania realizowane są w formie audytów prowadzonych w sieciach sprzedaży oraz punktach sprzedaży detalicznej. Ich celem jest pozyskanie informacji z rynku, weryfikacja realizacji ustaleń pomiędzy punktem sprzedaży a producentem oraz kontrola efektywności struktur handlowych klienta. Elementem uzupełniającym proces jest budowa i aktualizacje baz danych. Proces pozyskania danych odbywa się z wykorzystaniem narzędzi informatycznych gwarantujących jakość i wiarygodność zebranego materiału. Oferta obejmuje również analizy i prezentacje danych.

Usługi promocji produktów to działania związane z bezpośrednim kontaktem z konsumentem. Obejmują one projekty związane z oferowaniem producentom zespołów określanych jako „doradcy klienta”, którzy w punktach sprzedaży handlu nowoczesnego lub tradycyjnego oraz sieciach handlowych stymulują sprzedaż poprzez udzielanie dodatkowych informacji o produkcie, oferowanie możliwości jego wypróbowania, czy też realizują indywidualne zamówienia konsumentów. Działania te są wzmacniane przez organizowanie programów konsumenckich typu loterie lub konkursy.

Usługi HR - w ramach tego segmentu świadczone są również usługi zarządzania zasobami ludzkimi, rekrutacyjne oraz leasing pracowniczy, które są przedmiotem działalności Spółki Pro People Sp. z o.o.

6.3 Segment E-biznes

W ramach segmentu E-biznes realizowane są usługi dedykowane e-commerce, obejmujące obszary technologii, marketingu oraz fulfillment. W skład segmentu wchodził w całości działalność Divante Sp. z o.o. (obszar związany z IT), a także operacje logistyczne oraz usługi procesowania zakupów wykonywane w spółce OEX E-Business Sp. z o. o. (przeniesione z dniem 1 września 2017 roku ze Spółki OEX Cursor S.A.).

Usługi dla e-commerce świadczone przez spółki wchodzące w skład segmentu E-biznes to kompleksowe rozwiązania dla firm prowadzących sprzedaż online lub prowadzących sprzedaż offline i planujących rozpocząć sprzedaż online. Ich realizacja może przebiegać w modelu end to end i obejmować strategiczne doradztwo w prowadzeniu handlu internetowego, konstruowanie planów biznesowych, projektowanie i tworzenie platform e-sklepów, w oparciu o różne technologie, e-marketing i generowanie ruchu, optymalizację użyteczności platform (UX – user experience), a także obsługę logistyczną e-sprzedaży wraz z magazynowaniem, pakowaniem, dostarczaniem i fiskalizacją zamówień oraz obsługą zwrotów i infolinii. Usługi mogą być również świadczone jako indywidualne komponenty z całego łańcucha.

Fulfillment to logistyka produktów polegająca na ich magazynowaniu, przygotowaniu do wysyłki na zlecenie klienta lub konsumenta oraz dostawę przesyłki pod adres zlecenia. Usługi fulfillment mogą być realizowane jako logistyka dla e-commerce (obejmująca obszar zarówno b2b jak i b2c) oraz logistyka produktów wsparcia sprzedaży, czyli rozwiązanie związane z zarządzaniem i dystrybucją materiałami

marketingowymi, jak również obsługą programów lojalnościowych i promocji konsumenckich. W ramach usługi oferowane są warsztaty i konsultacje z zakresu optymalnego zarządzania procesami, budowa i udostępnianie zintegrowanych z systemami klientów rozwiązań informatycznych do zarządzania oraz zamawiania produktów i materiałów wspierających procesy sprzedaży i dostarczania zamówień. W ramach obsługi logistycznej programów lojalnościowych i konsumenckich OEX E-Business odpowiada za strategię projektów, jak i stronę taktyczną - dobór produktów i nagród, negocjacje z dostawcami, gromadzenie danych osobowych, personalizację nagród i komunikacji, dystrybucję i rozliczenia fiskalne.

Usługi w zakresie procesowania zakupów produktów, materiałów marketingowych i opakowań oraz te związane z wyszukiwaniem i realizacją zakupów produktów do programów lojalnościowych i optymalizacją zakupów dla klientów w sektorze B2B polegają na analizie rynku, rekomendacji kryteriów wyboru przy zakupie produktów, optymalizacji kosztów zakupu oraz obsłudze 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.

OEX E-Business Sp. z o.o. zarządza rozbudowaną infrastrukturą magazynową o powierzchni blisko 30 000 m² i pojemności 44 000 miejsc paletowych w oparciu o WMS (warehouse management system). Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2008.

6.4 Segment Back office i obsługa klienta

W Segmencie Back office i obsługi klienta, główne usługi to rejestrowanie, porządkowanie i procesowanie dokumentów. Efektem są dane dostępne w systemach klientów, skany dokumentów, kopie maili oraz nagrania rozmów w elektronicznym archiwum a także przechowywanie oryginałów dokumentów. Centralne archiwum papierowe, zlokalizowane w Chorzowie, jest zarządzane w oparciu o własny, autorski system INDO i jest jednym z najnowocześniejszych w Polsce. Drugim obszarem działalności w tym Segmencie są usługi obejmujące obsługę wszystkich kanałów kontaktu z klientem końcowym. Usługi te świadczone są przez Spółkę Voice Contact Center Sp. z o. o.

Usługi świadczone przez Segment Back office i obsługi klienta obejmują między innymi:

1. Archiwizację tradycyjną, skanowanie, digitalizację oraz archiwizację elektroniczną, które polegają na szybkim przetwarzaniu dokumentów papierowych na elektroniczne w oparciu o własne rozwiązania informatyczne ArchiDoc S.A. Zapewniają one ograniczenie ryzyka utraty ważnych danych, gwarantując sprawny dostęp zarówno do oryginałów, cyfrowych kopii jak i danych w nich zawartych.
2. Elektroniczny obieg dokumentów to usługa mająca na celu automatyzację, optymalizację i usprawnienie procesów obsługi dokumentów a także uporządkowanie procedur i zapewnienie kontroli obiegu dokumentów. Usługa obejmuje analizę potrzeb klienta, budowanie dedykowanych rozwiązań, ich wdrożenie oraz świadczenie usług serwisowych. W ramach projektów wykonywane są takie zadania jak digitalizacja dokumentów wpływających do kancelarii czy realizacja procesów związanych ze ścieżką akceptacyjną. Elektroniczny obieg dokumentów najczęściej wdrażany jest w procesach związanych z przepływem zleceń, reklamacji i faktur, które wymagają terminowego rozpatrzenia.

3. Obsługę procesów biznesowych. Oferta tych usług jest spersonalizowana pod potrzeby konkretnych branż w tym: banków i ubezpieczycieli, firm telekomunikacyjnych, firm energetycznych i świadczących usługi dla ludności, administracji publicznej oraz dużych przedsiębiorstw funkcjonujących w modelu b2c. W ramach usługi klient może powierzyć wykonawcy całość procesów back-office, które są realizowane w lokalizacji wskazanej przez klienta lub własnej na własnym systemie informatycznym INDO oraz własnej infrastrukturze.

Projekty realizowane w ramach obsługi procesów biznesowych to między innymi:

- dla firm ubezpieczeniowych - wsparcie rejestracji szkód w tym rejestracja zdarzeń i pomoc w nagłych wypadkach, prowadzenie infolinii, obsługa dokumentacji i prowadzenie kancelarii;
- dla instytucji finansowych i firm z sektora publicznego – digitalizacja, prowadzenie kancelarii, archiwizacja, tworzenie i zarządzanie archiwami cyfrowymi.

Usługi zarządzania dokumentami i back office realizowane są w nowoczesnych centrach operacyjnych zlokalizowanych w Chorzowie i w Warszawie lub w lokalizacjach wskazanych przez klientów, albo w modelu mieszanym. Dane są gromadzone w dwóch wzajemnie niezależnych data center zarządzanych przez Spółkę Archidoc S.A. Wartością dodaną jest oferowanie klientom realizacji projektów z wykorzystaniem unikalnego know – how i autorskich rozwiązań IT. System może być zintegrowany z platformą INDO co upraszcza procesy back-office. Usługi świadczone są z zachowaniem restrykcyjnych norm bezpieczeństwa co gwarantuje najwyższą ochronę dokumentów i danych.

4. Usługi z zakresu obsługi klienta. Usługi realizowane są przez Spółkę Voice Contact Center Sp. z o.o. i obejmują obsługę połączeń telefonicznych sms, e-maile, chaty, social media, ale także korespondencję tradycyjną i kontakt osobisty. Działania te mają na celu między innymi utrzymanie i lojalizację klientów, pozyskiwanie klientów, dosprzedaż usług i produktów. Innym obszarem działalności jest realizacja badań satysfakcji klienta, rynku i opinii oraz jakości obsługi klienta w oparciu o własne studio badawcze oraz zespół specjalnie wyselekcjonowanych i przeszkolonych ankieterów. Główne usługi oferowane klientom to: prowadzenie biur obsługi klienta, infolinie, kampanie wizerunkowe i obsługa nadwyżek ruchu telefonicznego.

Projekty realizowane w ramach obsługi klienta to między innymi:

- dla firm medycznych – umawianie wizyt, pomoc przy wyborze lekarza, dosprzedaż usług komercyjnych, wsparcie diagnostyki zdalnej;
- dla firm handlowych i dystrybucyjnych – badania telefoniczne, usługi wspierające sprzedaż jak infolinia produktowa i usługowa, realizacja sprzedaży, lojalizacja klientów, generowanie leadów, przyjmowanie i rejestracja umów z różnych kanałów sprzedaży, wprowadzanie danych, obsługa zwrotów formalno-prawnych, weryfikacja i walidacja umów, obsługa korespondencji i inne.

Usługi świadczone są w nowoczesnych centrach operacyjnych w Warszawie, Łodzi i Lublinie, które dysponują ponad 600 profesjonalnymi stanowiskami contact center.

Przychody i wyniki segmentów operacyjnych:

	Zarządzanie sieciami sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	E-biznes	Back office i obsługa klienta	Nie przypisane	Ogółem
Za okres od 01.01 do 31.03.2018						
Przychody od klientów zewnętrznych	58 817	28 258	34 853	16 912	30	138 870
Przychody ze sprzedaży między segmentami	33	396	414	6	1 527	2 376
Przychody ogółem	58 850	28 654	35 267	16 918	1 557	141 246
Wynik operacyjny segmentu	2 822	284	396	1 831	-1 021	4 311
Przychody finansowe						35
Koszty finansowe						2 233
Zysk brutto						2 113
Podatek dochodowy						454
Zysk netto						1 659
EBITDA	3 294	806	865	2 312	-974	6 303
Amortyzacja	472	522	470	481	47	1 992
Za okres od 01.01 do 31.03.2017						
Przychody od klientów zewnętrznych	57 123	20 430	24 533	14 518	62	116 666
Przychody ze sprzedaży między segmentami		198	420	84	1 144	1 846
Przychody ogółem	57 123	20 629	24 953	14 602	1 206	118 513
Wynik operacyjny segmentu	3 107	554	-115	1 361	-628	4 280
Przychody finansowe						82
Koszty finansowe						1 900
Zysk brutto						2 462
Podatek dochodowy						708
Zysk netto						1 754
EBITDA	3 654	996	291	1 823	-619	6 145
Amortyzacja	547	441	407	462	9	1 866

Obszary geograficzne - przychody:

	01.01. do 31.03.2018	01.01. do 31.03.2017
Polska	124 057	112 336
Europa	14 798	4 240
Azja	12	1
Afryka (Egipt)	3	
Ameryka Północna (USA)		89
Razem	138 870	116 666

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

Sezonowość w sprzedaży usług telefonii komórkowej (Segment Zarządzania sieciami sprzedaży detalicznej – Spółki: Tell Sp. z o.o., Euro-Phone 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 Spółki OEX Cursor S.A., Merservice Sp. z o.o., OEX E-Business Sp. z o.o. oraz Divante Sp. z o.o. (segmenty Wsparcia Sprzedaży oraz E-biznes) jest sezonowość sprzedaży, która kształtuje się w taki sposób, że pierwszy kwartał każdego roku obrotowego jest zdecydowanie okresem odbiegającym od pozostałych i stanowi ok 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 występuje podwyższony popyt na produkty w okresie przedświątecznym. Zwiększa się intensywność projektów promocyjnych oraz logistyka materiałów marketingowych oraz towarów dystrybuowanych bezpośrednio do konsumentów w projektach e-commerce. Niższe wartości sprzedaży w pierwszym kwartale roku wynika z ograniczonych zamówień realizowanych przez handel tradycyjny po okresie poświątecznym. Nowe projekty, których cykl funkcjonowania kształtuje się w okresach rocznych rozpoczynają się z mniejszą intensywnością, trwa pozyskiwanie do realizacji projektów informatycznych, których realizacja przypada na kwartały drugi, trzeci i czwarty.

W przypadku Spółek z Segmentu Back office i obsługa klienta oraz spółki Pro People Sp. z o.o. zjawisko sezonowości występuje w stopniu marginalnym.

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	691	616	616
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		81	75
Odpisy odwrócone w okresie (-)			
Zwiększenie przez połączenie jednostek			
Stan na koniec okresu	691	697	691

9. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	4 397	3 457	3 457
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	178		1 394
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	-2	-14	-368
Odpisy wykorzystane			-576
Zwiększenie przez połączenie jednostek		170	490
Stan na koniec okresu	4 573	3 329	4 397

10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

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

	Rezerwy na długoterm. świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				
		Zaległe urlopy	Koszt wynagrodzeń	Inne koszty	Inne świadczenia	Razem
Za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku						
Stan na początek okresu	121	1 753	945			2 698
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		243				243
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			-7			-7s
Wykorzystanie rezerw (-)		-177	-45			-222
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych						
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 31.03.2018 roku	121	1 819	893			2 712
Za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						
Stan na początek okresu	82	1 607	171			1 778
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		260				260
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		-2				-2
Wykorzystanie rezerw (-)		-235				-235
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	17	164				1640
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						

Stan rezerw na dzień 31.03.2017 roku	99	1 794	171			1 970
Za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Stan na początek okresu	82	1 607	171			1 778
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	5	489	918			1 407
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie		-244	-145			-389
Wykorzystanie rezerw		-262				-262
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	34	164				164
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)						
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	121	1 753	945			2 698

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

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Saldo na początek okresu:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 111	2 062	2 062
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-10 207	-8 747	-8 747
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	-6 096	-6 685	-6 685
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:			
Wynik (+/-)	-1 103	-130	522
Pozostałe całkowite dochody (+/-)			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego z nabycia		1 421	740
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego z nabycia		-1 314	-672
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu	-4 993	-6 448	-6 096
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 998	3 927	4 111
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-9 991	-10 375	-10 207

12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów rzeczowych

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 31.03.2018 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018r.	6 349	4 506	11 612	770	23 238
Nabycie przez połączenie jednostek					
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	281	3 044	116	224	3 665
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-3	-106	-125	-234
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					
Amortyzacja (-)	-532	-664	-385	0	-1 581

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2018r.	6 098	6 884	11 238	869	25 089
za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017r.	3 226	3 411	6 399	1 009	14 046
Nabycie przez połączenie jednostek	1 956	771	4 099		6 826
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	695	523	405	862	2 484
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-19	-88	-15	-99	-221
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					
Amortyzacja (-)	-594	-507	-354	-197	-1 652
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2017r.	5 265	4 109	10 534	1 575	21 483
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017r.	3 226	3 411	6 399	1 009	14 046
Nabycie przez połączenie jednostek	1 956	771	4 099	25	6 851
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 351	2 687	2 911	2 301	11 250
Zbycie przez sprzedaż spółki zależnej (-)					
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-39	-462	-303	-2 566	-3 370
Inne zmiany wartości	203	354			557
Amortyzacja (-)	-2 348	-2 255	-1 494		-6 097
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)					
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017r.	6 349	4 506	11 612	770	23 238

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

Na dzień 31 marca 2018 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

14. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

15. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

16. 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 jakikolwiek wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

17. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

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.

18. 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

Transakcje zawierane pomiędzy spółkami Grupy są zawierane na warunkach rynkowych.

19. 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.

20. 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.

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

W dniu 18 stycznia 2017 roku OEX S.A. uplasowała emisję 20 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 20 000 tys. PLN. Dzień wykupu obligacji przypadał na 17 stycznia 2020 roku. Emisja obligacji została przeprowadzona w oparciu o uchwałę Zarządu OEX S.A. z dnia 2 grudnia 2016 roku dotyczącą Programu Emisji Obligacji, który może być realizowany w latach 2017-2019, do maksymalnej kwoty 56 000 tys. PLN oraz uchwałę Zarządu OEX S.A. z dnia 21 grudnia 2016 roku w sprawie emisji obligacji serii A. Oprocentowanie obligacji ustalono jako zmienne, ustalane w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę. Emisja obligacji nastąpiła w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach. Propozycja nabycia obligacji została skierowana do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. W dniu 15 maja 2017 roku obligacje serii A zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym odpowiednio przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. w ramach rynku Catalyst. Obligacje serii A były notowane w alternatywnym systemie obrotu Catalyst od 26 maja 2017 roku, w systemie notowań ciągłych pod nazwą „OEX0120”.

W dniu 14 grudnia 2017r. Grupa podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. w celu refinansowania istniejącego zadłużenia Grupy, w tym wykupu obligacji serii A. Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A, OEX S.A. przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu obligacji serii A. Wszystkie 20 000 obligacji serii A zostało wykupione w dniu 17 stycznia 2018 r.

22. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miała miejsce wypłata dywidendy przez OEX S.A. Żadna dywidenda nie została również zadeklarowana.

23. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wystąpiły następujące istotne zdarzenia.

- w dniu 24 kwietnia 2018 r. został podpisany aneks do umowy nabycia akcji ArchiDoc S.A., potwierdzający łączną wartość dopłat do ceny, ustaloną zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w umowie i uzależnioną od parametrów finansowych osiągniętych przez ArchiDoc S.A. w latach 2016 i 2017, wynoszącą 28 081 335,20 PLN. Tym samym łączna wartość ceny nabycia 100% akcji ArchiDoc S.A. przez OEX S.A., z uwzględnieniem dopłat, o których mowa powyżej, wyniosła 45 942 335,20 PLN. Źródłem finansowania ww. dopłat do ceny jest kredyt terminowy, którego uruchomienie (a tym samym zapłata ww. dopłat do ceny) nastąpiło w dniu 27 kwietnia 2018r.
- w dniu 24 kwietnia 2018 r. został podpisany aneks do umowy nabycia udziałów Voice Contact Center Sp. z o.o., potwierdzający wartość dopłaty do ceny, ustaloną zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w umowie i uzależnioną od parametrów finansowych osiągniętych przez Voice Contact Center Sp. z o.o. w latach 2016 i 2017, wynoszącą 6 352 094,11 PLN. Tym samym łączna wartość ceny nabycia 100% udziałów Voice Contact Center Sp. z o.o. przez OEX S.A., z uwzględnieniem dopłaty, o której mowa powyżej wyniosła 7 352 094,11 PLN. Źródłem finansowania ww. dopłaty do ceny jest kredyt terminowy, którego uruchomienie (a tym samym zapłata ww. dopłaty do ceny) nastąpiło w dniu 27 kwietnia 2018r.
- W dniu 14 maja 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OEX S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii D oraz zmiany Statutu. Zgodnie z podjętą uchwałą:

- o kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 1 377 707,80 PLN o kwotę nie mniejszą niż 0,20 PLN i nie większą niż 220 289 PLN tj. do kwoty nie niższej niż 1 377 708,00 PLN i nie wyższej niż 1 597 996,80 PLN,
- o podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 1 101 445 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda („Akcje Serii D”);
- o akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie, na równi z pozostałymi akcjami Spółki, począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2017, jeżeli zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, obejmującego emisję Akcji Serii D nastąpi nie później niż w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2017 jeżeli uchwała ta będzie przewidywać wypłatę dywidendy; albo począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2018, jeżeli zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, obejmującego emisję Akcji Serii D nastąpi po dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2017 jednak nie później niż w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2018 jeżeli uchwała ta będzie przewidywać wypłatę dywidendy;
- o akcje Serii D pokryte zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii D;
- o emisja Akcji Serii D zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej i będzie skierowana do nie więcej niż 149 potencjalnych inwestorów i nie będzie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

24. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

25. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Poza ujawnionymi w punktach 8-11 niniejszego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

26. 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 2018.

27. 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 kwartalnego

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.377.707,80 zł (2017 rok: 1.377.707,80 zł) i dzielił się na:

- 1.381.312 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy;
- 3.729.535 akcji zwykłych na okaziciela - wyemitowanych jako akcje serii A i B;
- 1.777.692 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy. Akcje dzielą się na akcje zwykłe na okaziciela, które dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz akcje uprzywilejowane, na 1 akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku.

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 414 698	3 636 402	35,05%	43,97%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	24,12%	34,87%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	753 010	753 010	10,93%	9,11%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny:	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
- Silquern S.a r.l.	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	535 514	535 514	7,77%	6,48%
Pozostali	2 658 121	2 658 121	38,60%	32,14%
Razem	6 888 539	8 269 851	100,00%	100,00%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (15 listopada 2017 roku).

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 414 698	3 636 402	35,05%	43,97%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 661 688	2 883 392	24,12%	34,87%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	753 010	753 010	10,93%	9,11%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny:	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
- Silquern S.a r.l.	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
Quercus Parasolowy SFIO i Quercus Absolute Return FIZ	811 013	811 013	11,77%	9,81%
Pozostali	2 382 622	2 382 622	34,59%	28,81%
Razem	6 888 539	8 269 851	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.

28. 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 kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 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.	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	390 354	390 354	5,67%	4,72%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	535 514	535 514	7,77%	6,48%
Rafał Stempniewicz	94 590	94 590	1,37%	1,14%
Robert Krasowski	7 889	7 889	0,11%	0,10%
Artur Wojtaszek	50 000	50 000	0,73%	0,60%

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (15 listopada 2017 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.	1 280 206	1 439 814	18,58%	17,41%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	251 856	251 856	3,66%	3,05%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	34 500	34 500	0,50%	0,42%
Rafał Stempniewicz	94 590	94 590	1,37%	1,14%
Robert Krasowski	7 889	7 889	0,11%	0,10%
Artur Wojtaszek	50 000	50 000	0,73%	0,60%

29. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Zarówno Spółka dominująca, jak i jednostki od niej zależne, nie są stronami istotnych postępowań przed sądami powszechnymi.

Przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego nie toczą się żadne postępowania z udziałem Spółki dominującej lub jednostek od niej zależnych.

30. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Zarówno Emitent jak i spółki zależne Grupy nie poręczały kredytu ani pożyczki, nie udzielały też istotnych gwarancji.

31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Sprawozdanie zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej OEX, przy czym dla właściwej interpretacji wyników finansowych uzyskanych przez spółki: TELL Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. oraz PTI Sp. z o.o. należy wyjaśnić odmienny sposób ujmowania w księgach tych Spółek faktu subsydiowania sprzedaży telefonów komórkowych sprzedawanych z aktywacjami post-paid przez poszczególnych operatorów telefonii komórkowej. Niezależnie jednak od odmiennego sposobu rozliczenia sprzedaży telefonów komórkowych, przez poszczególnych operatorów, rezultat tych operacji jest neutralny wynikowo.

ORANGE

Tell Sp. z o.o. nabywa telefony od Operatora po cenach rynkowych. Z tytułu tego zakupu powstaje zobowiązanie Spółki w kwocie równej rynkowej cenie telefonu. Jednocześnie w aktywach Spółki powstaje zapas magazynowy wyceniony według ceny rynkowej telefonu. Spółka dokonuje sprzedaży ww. telefon w dwóch wariantach:

- sprzedaż telefonu bezpośrednio klientowi w punkcie sprzedaży (salonie firmowym)

W przypadku tym, sprzedaż następuje według ceny promocyjnej (z uwzględnieniem ustalonego przez Operatora poziomu subsydium). Spółka ponosi więc chwilową stratę na tej konkretnej transakcji. Jednak niezwłocznie po dokonaniu promocyjnej sprzedaży, zgodnie z procedurami ustalonymi w umowie z Operatorem, na podstawie faktury korygującej, Operator umniejsza pierwotną cenę zakupu telefonu przez Spółkę, do wysokości ceny promocyjnej (uwzględniającej wysokość subsydium). Tak więc w efekcie końcowym, dla Spółki transakcja ma neutralny wpływ na wynik finansowy.

- sprzedaż telefonu sub-agentowi, który następnie sprzedaje go klientowi w punkcie sprzedaży

W przypadku tym, sprzedaż następuje według pierwotnej ceny zakupu od Operatora, a następnie proces przebiega analogicznie jak w przypadku pierwszym, przy czym to Spółka wystawia sub-agentowi fakturę korygującą pierwotną cenę sprzedaży.

T-Mobile

Spółka otrzymuje od Operatora telefony przeznaczone do sprzedaży z usługami abonamentowymi w powierzenie. Jeżeli sprzedaż jest dokonana zgodnie z obowiązującymi procedurami, telefon zostaje uznany za rozliczony. W przypadku niektórych ofert, konieczny jest wykup sprzętu na żądanie i wystawiana jest faktura sprzedaży z 7 dniowym terminem płatności. Telefon może być nadal sprzedany klientowi z ofertą abonamentową.

PLUS

Spółka PTI Sp. z o.o. zaopatruje się w telefony od spółki dystrybucyjnej operatora poprzez zakup oraz 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 obcą.

Spółka prowadzi również sprzedaż telefonów handlowcom G300 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).

32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Grupy Kapitałowej będą czynniki związane z sytuacją na rynkach branżowych, na których działają Spółki zależne, ze szczególnym uwzględnieniem branż e-commerce, telefonii komórkowej, FMCG, handlowej, mediów, a także sektora publicznego, bankowego i ubezpieczeniowego. W szczególności będą to:

- a) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów w segmentach Wsparcia sprzedaży, E-biznes oraz Back office i obsługi klienta, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami;

- b) realizacja umów z operatorami telefonii komórkowej, z uwzględnieniem:
- a. sezonowości;
 - b. zaplanowanych przez operatorów telefonii komórkowej akcji promocyjnych;
 - c. poziomu wykonania planów sprzedaży narzuconych spółkom Grupy przez operatorów;
 - d. systemów prowizyjnych i rozliczeniowych, ze szczególnym uwzględnieniem wprowadzanej przez Orange Polska S.A. z dniem 21 maja 2018 zmiany systemu dostarczania sprzętu telekomunikacyjnego do Tell Sp. z o.o. Zamiast obecnego systemu, w którym Tell Sp. z o.o. nabywa ten sprzęt na własny rachunek, wprowadzony zostanie system powierzenia. Głównym skutkiem zmiany będzie spadek przychodów bezmarżowych, generowanych obecnie przez Tell Sp. z o.o. i odpowiadających im kosztów sprzedanych towarów oraz zakończenie systemu rozliczania sprzedaży ratalnej. W ramach systemu sprzedaży ratalnej Tell Sp. z o.o. otrzymuje dodatkową prowizję, jednocześnie ponosząc koszt finansowy równy wartości tej prowizji z tytułu cesji umowy sprzedaży ratalnej na operatora. Wg szacunków Tell Sp. z o.o., wprowadzenie ww. opisanych zmian w roku 2018, skutkować będzie spadkiem kosztów finansowych o ok. 2 mln zł i jednoczesnym spadkiem zysku operacyjnego w tej samej kwocie. Zmiana systemu dostarczania sprzętu telekomunikacyjnego do Tell S.A. jest neutralna dla zysku brutto i netto. Jednocześnie zwiększeniu ulegną wskaźniki rentowności tej spółki, jak i całego segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej, a także poprawie ulegną wskaźniki rotacji majątku obrotowego.
 - e. przejęcia w zarządzanie 48 sklepów od Orange Polska S.A. od 1 lipca 2018r, zgodnie z umową z dnia 7 maja 2018r, które powinny pozytywnie wpływać na przychody i wyniki segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej oraz całej Grupy począwszy od trzeciego kwartału br.

W dniu 14 maja 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło jednogłośnie podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję do 1.101.445 akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej. Zarząd planuje, iż w przypadku dojścia emisji do skutku pozyskane przez Spółkę środki zostaną wykorzystane przede wszystkim na inwestycje w dalszy rozwój segmentów E-biznes oraz Back office i obsługi klienta, w tym na pozyskanie technologii uzupełniających dotychczasowe kompetencje w tych obszarach, na kapitał obrotowy pozwalający zwiększyć skalę działalności oraz, w przypadku identyfikacji odpowiednich celów, na ewentualną realizację transakcji kapitałowych. Zarząd ocenia, że potencjalna realizacja tych zamierzeń powinna wpłynąć pozytywnie na wyniki osiągnięte przez Grupę w przyszłości, może mieć ponadto wpływ na wartość wskaźników i mnożników używanych w celu analizy sytuacji Grupy.

Wśród innych, ogólnych czynników zewnętrznych istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej można ponadto wymienić ogólną sytuację makroekonomiczną Polski oraz sytuację na rynku pracy;

Wśród czynników wewnętrznych najbardziej istotne będą:

- a) wzrost zadłużenia finansowego oraz kosztów finansowych, w związku z dokonaniem dopłat do ceny za nabycie spółek Archidoc S.A. oraz Voice Contact Center Sp. z o.o.;
- b) spodziewana poprawa wyników operacyjnych w segmencie E-Biznes w stosunku do osiągniętych roku 2017;
- c) dalsza optymalizacja systemów zarządzania Grupą Kapitałową, ze szczególnym uwzględnieniem systemów monitorowania realizacji celów, zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, przepływów pieniężnych oraz skuteczna realizacja polityki w zakresie kontroli kosztów;
- d) potencjalne transakcje kapitałowe na rynkach, na których działa Grupa.

WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE OEX S.A.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	1 543	1 144	369	267
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16	-106	4	-25
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-463	-302	-111	-71
Zysk (strata) netto	-381	-305	-91	-71
Zysk na akcję (PLN; EUR)	-0,06	-0,04	-0,01	-0,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	-0,06	-0,04	-0,01	-0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1784	4,2891
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-602	-748	-144	-174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140	-18 602	-34	-4 337
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-634	19 469	-152	4 539
Przepływy pieniężne netto razem	-1 376	120	-330	28
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1784	4,2891
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	143 260	144 280	34 040	34 592
Zobowiązania długoterminowe	22 474	21 557	5 340	5 168
Zobowiązania krótkoterminowe	36 318	37 874	8 630	9 081
Kapitał własny	84 468	84 849	20 071	20 343
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2085	4,1709

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.

Treść	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017
średni kurs na koniec okresu	4,1784	4,1709	4,2198
średni kurs okresu	4,2085	4,2447	4,2891

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ OEX S.A.

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartości niematerialne	226	264	235
Rzeczowe aktywa trwałe	594	60	246
Inwestycje w jednostkach zależnych	124 158	127 258	124 158
Należności	35	36	35
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108		108
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	615	247	529
Aktywa trwałe	125 736	127 866	125 311
Aktywa obrotowe			
Zapasy			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 548	2 161	4 840
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pożyczki	11 400	8 332	10 635
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	741	380	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 835	169	3 211
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	17 524	11 042	18 969
Aktywa razem	143 260	138 907	144 280

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	1 378	1 378	1 378
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 960	44 960	44 960
Pozostałe kapitały	1 459	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	36 671	29 190	37 052
- zysk (strata) z lat ubiegłych	37 052	29 495	29 495
- zysk (strata) netto	-381	-305	7 557
Kapitał własny	84 468	76 987	84 849
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22 080	2 039	1 406
Leasing finansowy	385		146
Zobowiązania z tytułu obligacji		20 000	20 000
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9		5
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych			
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania długoterminowe	22 474	22 039	21 557
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	942	38 856	1 163
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			442
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	390	846	845
Leasing finansowy	136		24
Zobowiązania z tytułu obligacji			550
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	34 733		34 733
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	117	179	117
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	36 318	39 882	37 874
Zobowiązania razem	58 792	61 921	59 431
Kapitał własny i zobowiązania razem	143 260	138 907	144 280

Wartość księgowa	84 468	76 987	84 849
Liczba akcji (w szt.)	6 888 539	6 888 539	6 888 539
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 888 539	6 888 539	6 888 539

WARTOŚĆ KSIĘGOWANA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Wartość księgowa na jedną akcję	12,26	11,18	12,32
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	12,26	11,18	12,32

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU OEX S.A.

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 543	1 144
Przychody ze sprzedaży usług	1 543	1 144
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Koszt własny sprzedaży	1 398	465
Koszt sprzedanych usług	1 398	465
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	145	679
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	42	783
Pozostałe przychody operacyjne	3	3
Pozostałe koszty operacyjne	90	5
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16	-106
Przychody finansowe	124	140
Koszty finansowe	603	337
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-463	-302
Podatek dochodowy	-82	3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-381	-305
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto:	-381	-305

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 888 539	6 888 539
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	6 888 539	6 888 539

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	-0,06	-0,04
- rozwodniony	-0,06	-0,04
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	-0,06	-0,04
- rozwodniony	-0,06	-0,04

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
Zysk (strata) netto	-381	-305
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>		-
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>		-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>		-
Całkowite dochody	-381	-305

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	1 378	0	44 960	1 459	37 052	84 849	84 849
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błędów							
Saldo po zmianach	1 378	0	44 960	1 459	37 052	84 849	84 849
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku							
Emisja akcji							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku					-381	-381	-381
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku							
Razem całkowite dochody					-381	-381	-381
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	1 378	0	44 960	1 459	36 671	84 468	84 468

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM OEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	1 378		44 960	1 459	29 495	77 292	77 292
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	1 378		44 960	1 459	29 495	77 292	77 292
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku							
Emisja akcji							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku					-305	-305	-305
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku							
Razem całkowite dochody					-305	-305	-305
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	1 378		44 960	1 459	29 190	76 987	76 987

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH OEX S.A.

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-463	-302
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	47	9
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	269	273
Przychody z odsetek i dywidend	-125	-140
Koszt płatności w formie akcji		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Inne korekty		
Korekty razem	191	141
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	792	-74
Zmiana stanu zobowiązań	-666	-148
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-456	-364
Zmiany w kapitale obrotowym	-330	-586
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-602	-748

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

OEX S.A.

	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.03.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych		-31
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych		
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-18 711
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 600	
Pożyczki udzielone	-2 350	
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Otrzymane odsetki	110	140
Otrzymane dywidendy	500	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140	-18 602
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływ z emisji obligacji		20 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-20 000	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	22 600	
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 380	-496
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-35	
Odsetki zapłacone	-819	-35
Dywidendy wypłacone		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-634	19 469
Przepływy pieniężne netto razem	-1 376	120
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 376	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 211	49
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 835	169

INFORMACJE DODATKOWE

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 I kwartału 2018 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 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 16 maja 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
16 maja 2018	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	
16 maja 2018	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	
16 maja 2018	Robert Krasowski	Członek Zarządu	
16 maja 2018	Artur Wojtaszek	Członek Zarządu	
16 maja 2018	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	