



GRUPA KAPITAŁOWA OEX

Skonsolidowany raport kwartalny za
okres od 1 stycznia do 31 marca
2021 roku

WARSZAWA, 12 MAJA 2021 ROKU

SPIS TREŚCI

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej OEX	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	7
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego na jedną akcję zwykłą (PLN)	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	11
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OEX	12
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	12
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	14
3. Zmiany struktury Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek gospodarczych Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	15
4. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne	15
5. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	16
6. Segmenty operacyjne	18
7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	26
8. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących wartość zapasów	26
9. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	27
10. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	27
11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28
13. Informacje o aktywach z tytułu prawa do użytkowania	28
14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	29
15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	29
16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	29
17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	29
18. 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
19. 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	29
20. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	29
21. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	29
22. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	29
23. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	29
24. Zdarzenia po dniu bilansowym	30
25. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	30
26. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	30
27. 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
28. 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	30
29. 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	31
30. Wskazanie istotnych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych	32
31. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta	32
32. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2021 roku	32
33. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę	33
34. 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	34
35. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
36. Zarządzanie kapitałem	35
Wybrane dane finansowe OEX S.A.	37
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.	38
Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.	40
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)	40
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.	41
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym OEX S.A.	42
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.	44
Informacje dodatkowe do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego OEX S.A.	45
Zatwierdzenie do publikacji	46

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, przedstawia poniższa tabela:

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	146 133	118 223	31 962	26 932
Zysk z działalności operacyjnej	8 299	1 791	1 815	408
Zysk przed opodatkowaniem	6 867	210	1 502	48
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 874	- 309	1 066	- 70
Zysk (strata) netto razem	4 874	- 309	1 066	- 70
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 487	- 899	981	- 205
Zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	0,59	-0,12	0,13	-0,03
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN; EUR)	0,59	-0,12	0,13	-0,03
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5721	4,3897

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 179	14 815	- 1 133	3 375
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 986	- 1 247	- 434	- 284
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 9 295	- 9 961	- 2 033	- 2 269
Przepływy pieniężne razem netto	- 16 460	3 607	- 3 600	822
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5721	4,3897

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	393 723	396 861	84 484	85 997
Zobowiązania długoterminowe	84 198	88 244	18 067	19 122
Zobowiązania krótkoterminowe	149 515	153 482	32 083	33 259
Kapitał własny	160 010	155 135	34 335	33 617
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	151 942	147 455	32 603	31 953
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6603	4,6148

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.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020	01.01-31.03.2020
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6603	4,6148	4,5523
średni kurs okresu	4,5721	4,4742	4,3897

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2021	31.03.2020 (przekształcone)	31.12.2020
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartość firmy	81 482	80 019	81 482
Wartości niematerialne	19 769	16 159	20 537
Rzeczowe aktywa trwałe	10 222	9 203	9 630
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	69 540	75 274	72 725
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	1 026	287	247
Inne długoterminowe aktywa finansowe	2 453	688	2 513
Należności długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	7 143	4 649	7 190
Należności długoterminowe pozostałe	2 564	6 925	3 725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 040	7 249	10 180
Aktywa trwałe	204 239	200 453	208 229
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	10 539	3 505	9 364
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	138 541	102 191	122 094
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	421	1 473	640
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	326	17	301
Należności krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 731	2 433	3 847
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 926	59 336	52 386
	189 484	168 955	188 632
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	189 484	168 955	188 632
Aktywa razem	393 723	369 408	396 861
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej:			
Kapitał podstawowy	1 514	1 598	1 598
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	63 004	63 004	63 004
Akcje własne (-)		- 8 072	- 8 072
Zyski zatrzymane	87 424	95 720	90 925
Kapitał własny przypisywany właścicielom Jednostki Dominującej	151 942	152 250	147 455
Udziały niekontrolujące	8 068	3 853	7 680
Kapitał własny	160 010	156 103	155 135
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	9 575	5 672	10 575
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	61 585	62 337	64 624
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 646	11 312	12 884
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	161	111	161
Pozostałe rezerwy długoterminowe		4	
Rezerwy długoterminowe	161	115	161
Inne zobowiązania długoterminowe	231		
Zobowiązania długoterminowe	84 198	79 436	88 244
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	98 790	68 679	102 417
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 417	28 750	15 262
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 512	8 980	5 290
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	25 118	21 962	25 088

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 691	1 914	2 159
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 411	2 903	3 214
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	576	681	52
Rezerwy krótkoterminowe	3 987	3 584	3 266
	149 515	133 869	153 482
Zobowiązania krótkoterminowe wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	149 515	133 869	153 482
Zobowiązania razem	233 713	213 305	241 726
Kapitał własny i zobowiązania razem	393 723	369 408	396 861

Wartość księgowa	160 010	156 103	155 135
Liczba akcji (w szt.)*	7 568 932	7 568 932	7 568 932
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	7 568 932	7 568 932	7 568 932

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 31.03.2020 r. i 31.12.2020 r. nie uwzględniają skupionych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)			
	31.03.2021	31.03.2020*	31.12.2020*
Wartość księgowa na jedną akcję	21,14	20,62	20,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	21,14	20,62	20,50

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.03.2020 r. i 31.12.2020 r. zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji pomniejszonych o 421 052 sztuk skupionych akcji własnych

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020 (przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	146 133	118 223
Koszt własny sprzedaży	118 574	100 107
Zysk brutto ze sprzedaży	27 559	18 116
Koszty sprzedaży	6 474	6 818
Koszty ogólnego zarządu	12 310	8 814
Pozostałe przychody operacyjne	375	261
Pozostałe koszty operacyjne	851	956
Zysk z działalności operacyjnej	8 299	1 791
Przychody finansowe	397	363
Koszty finansowe	1 802	1 831
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 27	- 113
Zysk przed opodatkowaniem	6 867	210
Podatek dochodowy	1 993	518
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 874	- 309
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży		
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży		
Zysk (strata) netto przypadający:	4 874	- 309
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 487	- 899
- Akcjonariuszom niekontrolującym	387	590

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 568 932	7 568 932
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 568 932	7 568 932

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji w I kwartale 2020 roku nie uwzględnia skupionych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020*
podstawowy		
- z działalności kontynuowanej	0,59	-0,12
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	-	-
podstawowy	0,59	-0,12
rozwodniony		
- z działalności kontynuowanej	0,59	-0,12
- z działalności przeznaczonej do sprzedaży	-	-
rozwodniony	0,59	-0,12

*wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za okres 01.01-31.03.2020 r. została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji z uwzględnieniem skupionych akcji własnych

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Zysk netto	4 874	- 309
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody	4 874	- 309
Całkowite dochody przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 487	- 899
- Akcjonariuszom niekontrolującym	387	590

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2021							
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom jednostki dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	90 925	147 455	7 680	155 135
Wynik netto za okres				4 487	4 487	388	4 875
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu							
Całkowite dochody razem				4 487	4 487	388	4 875
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian	- 84		8 072	- 7 988			
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	- 84		8 072	- 3 501	4 487	388	4 875
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 514	63 004		87 424	151 942	8 068	160 010

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2020							
(przekształcone)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom jednostki dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	96 619	153 149	3 263	156 412
Wynik netto za okres				- 899	- 899	590	- 309
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu							
Całkowite dochody razem				- 899	- 899	590	- 309
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				- 899	- 899	590	- 309
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	95 720	152 250	3 853	156 103

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.12.2020							
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Akcje własne (-)	Zyski zatrzymane	Kapitał przypisywany właścicielom jednostki dominującej razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	96 619	153 149	3 263	156 412
Wynik netto za okres				11 866	11 866	2 702	14 568
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu							
Całkowite dochody razem				11 866	11 866	2 702	14 568
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian						4 380	4 380
Dywidendy				- 17 560	- 17 560	- 2 665	- 20 225
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego				- 5 694	- 5 694	4 417	- 1 277
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	90 925	147 455	7 680	155 135

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020 (przekształcone)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	6 867	210
Korekty		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	7 354	7 329
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 62	- 18
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		- 15
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych	276	
Koszty odsetek	1 350	1 608
Przychody z odsetek	- 212	- 175
Inne korekty	- 218	113
Zmiana stanu zapasów	- 2 263	434
Zmiana stanu należności	- 14 776	13 938
Zmiana stanu zobowiązań	- 2 991	- 8 379
Zmiana stanu rezerw	784	787
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty) razem	- 10 758	15 622
	- 3 891	15 832
Zapłacony podatek dochodowy	- 1 288	- 1 017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 179	14 815
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 1 457	- 1 391
Wpływy ze sprzedaży aktywów trwałych	131	47
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	100	15
Pożyczki udzielone	- 59	- 70
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	- 840	
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	35	
Otrzymane odsetki	104	152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 986	- 1 247
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 321
Spłaty kredytów i pożyczek	- 3 851	- 5 575
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	1 297	- 186
Płatności z tytułu prawa do użytkowania aktywów	- 5 527	- 5 967
Zapłacone odsetki	- 1 214	- 1 554
Przepływy netto z działalności finansowej	- 9 295	- 9 961
Przepływy pieniężne netto przed skutkami zmian z tytułu różnic kursowych	- 16 460	3 607
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Przepływy pieniężne netto razem	- 16 460	3 607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	52 386	55 729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	35 926	59 336

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 2021 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 marca 2020 roku nie podlegały badaniu oraz przeglądomi przez biegłego rewidenta. Jako dane porównywalne zostały zaprezentowane opublikowane skonsolidowane dane finansowe Grupy, z wyjątkiem:

- zmiany prezentacji wynagrodzeń prowizyjnych z tytułu świadczonych usług sprzedaży produktów ubezpieczeniowych w wysokości 561 tys. PLN. W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2020 roku wynagrodzenia te były prezentowane w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. W danych porównywalnych za rok 2020 prezentowane są w pozycji „Przychody ze sprzedaży usług”. Korekta prezentacji nie wpłynęła na zmianę kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Grupy za pierwszy kwartał 2020 roku,
- zmiany prezentacji pozycji sprawozdawczych zgodnie z taksonomią ESEF - Europejskiego Jednolitego Formatu Elektronicznego. Zmiany nie wpłynęły na zmianę sumy bilansowej, wartości kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Grupy za pierwszy kwartał 2020 roku.

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 2020 rok opublikowanym dnia 31 marca 2021 roku.

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

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

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

1.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych

Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2020 roku i które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie.

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% przychodów ogółem.

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 2020 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.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

W skład Zarządu Spółki dominującej w okresie sprawozdawczym oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 12 maja 2021 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. 12 maja 2021 roku wchodzi:

Piotr Beaupre	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Szramowski	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 kadrowo-płacowych, usług z zakresu obsługi prawnej i compliance, doradztwa strategicznego, controllingu i finansów oraz public relations.

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

SPÓŁKI ZALEŻNE OEX SA		
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji
Tell Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
Europhone Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
PTI Sp. z o.o.	ul. Forteczna 19a, 61-362 Poznań	100
OEX Cursor S.A.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Merservice Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Pro People Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
OEX E-Business Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
Divante Sp. z o.o.	ul. Dmowskiego 17, 50-203 Wrocław	51,03
Voice Contact Center Sp. z o.o.	ul. Równoległa 4A, 02-235 Warszawa	100
OEX 24 Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100
iPOS S.A.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	58,1
OEX B2B Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	100

- SPÓŁKA WSPÓŁZALEŻNA

SPÓŁKA WSPÓŁZALEŻNA			
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
4Shops Sp. z o.o.	ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa	0	50

- SPÓŁKA STOWARZYSZONA

SPÓŁKA STOWARZYSZONA			
Nazwa spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/akcji bezpośrednio	% posiadanych udziałów/akcji pośrednio
Brand Active Sp. z o.o.	ul. Jana i Jędrzeja Śniadeckich 20C/3, 35-006 Rzeszów	0	35,72

Wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej OEX S.A. wykazane powyżej podlegają konsolidacji metodą pełną na dzień bilansowy tj. na dzień 31 marca 2021 roku. Spółka współzależna 4Shops Sp. z o.o. oraz spółka stowarzyszona Brand Active Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą praw własności.

Do dnia 15 lutego 2021 roku, Grupa posiadała drugą spółkę stowarzyszoną Face and Look S.A. W dniu 15 lutego 2021 roku, spółka Grupy – OEX24 Sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane akcje tej spółki. Cena sprzedaży pakietu 31% akcji spółki wyniosła 31 tys. PLN.

W skład Grupy wchodzi także spółka Connex Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Poznaniu. Spółka nie prowadzi działalności oraz nie podlega konsolidacji. Na udziały w tej spółce OEX S.A. utworzyła odpis w wysokości 100% wartości.

Przedmiotem działalności spółek Grupy jest świadczenie usług dla biznesu. Opis działalności poszczególnych spółek zależnych, współzależnej i spółki stowarzyszonej znajduje się w punkcie 6 informacji dodatkowej do 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 dniu 4 lutego 2021 roku, Spółka Divante S.A. zakupiła 70% udziałów Spółki Brand Active Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie za cenę 840 tys. PLN. Przedmiotem działalności Brand Active Sp. z o.o. jest doradztwo oraz tworzenie sklepów internetowych.

W dniu 15 lutego 2021 roku, spółka Grupy – OEX24 Sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane akcje spółki stowarzyszonej Grupy Face and Look S.A.

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

W I kwartale 2021 roku spółki Grupy kontynuowały działalność w warunkach utrzymującego się zagrożenia epidemicznego, związanego z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 i wynikających z tego obostrzeń administracyjnych w sferze gospodarczej i społecznej. Obostrzenia te co do zasady negatywnie wpłynęły na wyniki Grupy, przy czym nie wystąpiła sytuacja, w której działalność spółek byłaby wprost ograniczona. W szczególności, otwarte pozostawały sklepy spółek segmentu Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej, pomimo nakazu zamknięcia wielu innych sklepów w centrach handlowych. W pozostałych segmentach sytuacja epidemiczna przyczyniła się do ograniczenia przez niektórych klientów skali współpracy (szczególnie istotnego w segmencie Wsparcia sprzedaży) oraz wprowadzenia wymuszonych zmian w organizacji pracy.

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

a) Omówienie głównych pozycji rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej

PRZYCHODY

Przychody Grupy w I kwartale 2021 roku wyniosły 146 133 tys. PLN i były wyższe o 23,6% niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost przychodów rok do roku odnotował każdy z segmentów operacyjnych Grupy. Wpływ przychodów spółki iPOS S.A. na przychody Grupy w I kwartale 2021 roku był nieznaczący i wyniósł 1 113 tys. PLN. Spółka została przejęta i włączona do konsolidacji we wrześniu 2020 r., nie została przypisana do żadnego z trzech segmentów operacyjnych i jej wyniki ujęte zostały w pozycji „nieprzypisane” noty segmentowej, gdzie ujęty jest także wynik Spółki OEX S.A.

Segment **Zarządzania sieciami punktów sprzedaży detalicznej** osiągnął w I kwartale 2021 roku przychody od klientów zewnętrznych na poziomie 45 548 tys. PLN, co stanowi wzrost o 14,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku. Główną przyczyną wzrostu była niska baza w I kwartale 2020 roku, związana z zamknięciem sklepów w galeriach handlowych oraz znaczącym zmniejszeniem sprzedaży w sklepach, które pozostały otwarte w okresie pierwszego kwartału 2020 roku. Przychody segmentu stanowiły w I kwartale 2021 roku 31,2% łącznych przychodów Grupy, wobec 33,8% w I kwartale roku ubiegłego.

Przychody segmentu **Wsparcia sprzedaży** od klientów zewnętrznych wyniosły w I kwartale 2021 roku 36 662 tys. PLN i były wyższe o 5,2% w stosunku do I kwartału roku ubiegłego. Przychody segmentu stanowiły w I kwartale 2021 roku 25,1% łącznych przychodów Grupy, wobec 29,5% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Segment **eCommerce services** osiągnął w I kwartale 2021 roku przychody od klientów zewnętrznych w wysokości 62 810 tys. PLN. Były one wyższe o 44,5% od przychodów osiągniętych przez segment w I kwartale roku ubiegłego. Wzrosty przychodów wykazały spółki Divante S.A., OEX E-Business Sp. z o.o. oraz Voice Contact Center Sp. z o.o. Osiągnęły one w okresie I kwartału 2021 roku wzrost przychodów odpowiednio o 33,4%, 50,3% oraz o 66,7% w porównaniu do I kwartału roku 2020. Spadek przychodów o 95,2% odnotowała w 2021 roku spółka OEX24 Sp. z o.o.

Przychody segmentu eCommerce services stanowiły w I kwartale 2021 roku 43,0% łącznych przychodów Grupy, wobec 36,8% w I kwartale roku 2020.

EBITDA

Zysk z działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy wyniósł w pierwszym kwartale 2021 roku 15 654 tys. PLN i był o 71,6% wyższy niż w I kwartale roku ubiegłego. Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, EBITDA za I kwartał 2021 rok wyniosła 10 539 tys. PLN i była o 169,5% wyższa niż w I kwartale roku 2020. Wzrost EBITDA odnotowały wszystkie segmenty operacyjne Grupy. Wynik EBITDA spółki iPOS S.A. za I kwartał 2021 rok wyniósł -1 290 tys. PLN.

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 I kwartale 2021 roku 4 968 tys. PLN, co stanowi wzrost o 212,8% w porównaniu do I kwartału 2020 roku. EBITDA segmentu stanowiła w I kwartale 2021 roku 38,0% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

EBITDA segmentu **Wsparcia sprzedaży** wyniosła w I kwartale 2021 roku 1 768 tys. PLN, co stanowi wzrost o 19,6% w stosunku do I kwartału 2020 r. EBITDA segmentu stanowiła w I kwartale 2021 roku 13,5% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

EBITDA segmentu **eCommerce services** wyniosła w I kwartale 2021 roku 6 348 tys. PLN i była o 224,4% wyższa w stosunku do wyniku osiągniętego przez segment w I kwartale 2020 roku. EBITDA segmentu stanowiła w I kwartale 2021 roku 48,5% sumy EBITDA wszystkich trzech segmentów operacyjnych Grupy.

POZOSTAŁE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Koszty finansowe wyniosły w I kwartale 2021 roku 1 802 tys. PLN i były niższe o 1,6% od kosztów finansowych poniesionych w I kwartale roku 2020.

Zysk przed opodatkowaniem wyniósł w I kwartale 2021 roku 6 867 tys. PLN i był istotnie wyższy niż osiągnięty w I kwartale roku ubiegłego (tj. 210 tys. PLN). Po wyłączeniu wpływu standardu MSSF 16 w odniesieniu do umów najmu powierzchni, zysk przed opodatkowaniem wyniósłby w I kwartale 2021 roku 7 327 tys. PLN, wobec 482 tys. PLN w I kwartale roku 2020.

Zysk netto z działalności kontynuowanej wyniósł w I kwartale 2021 roku 4 874 tys. PLN wobec straty osiągniętej w I kwartale roku 2020 w wysokości 309 tys. PLN.

Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego (OEX S.A.) wyniósł w I kwartale 2021 roku 4 487 tys. PLN wobec straty w wysokości 899 tys. PLN w pierwszym kwartale roku ubiegłego.

Omówienie głównych pozycji rachunku przepływów Grupy Kapitałowej

Przepływy z działalności operacyjnej były w I kwartale 2021 roku ujemne i osiągnęły poziom -5 179 tys. PLN, wobec przepływów dodatnich w wysokości 14 815 tys. PLN osiągniętych w I kwartale roku 2020.

Wpływ zmian w kapitale obrotowym w I kwartale 2021 roku był negatywny i wyniósł -19 246 tys. PLN. Największy wpływ na poziom kapitału obrotowego miał wzrost salda należności na koniec marca 2021 roku związany zarówno ze zwiększonym poziomem przychodów ze sprzedaży w marcu 2021 roku, jak również otrzymaniem przed terminem płatności za faktury prowizyjne od operatorów telefonii komórkowej w grudniu 2020 roku, zamiast na początku stycznia 2021. Zmiana stanu zapasów wynika głównie z zakupów towarów handlowych przeznaczonych na duże akcje sezonowe, które odbędą się w drugim kwartale 2021 roku. Spadek salda zobowiązań wynika ze zwiększonych zakupów na koniec 2020 roku i spłatą zaciągniętych zobowiązań w pierwszym kwartale 2021 roku.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne w I kwartale 2021 roku i osiągnęły poziom -1 986 tys. PLN, wobec ujemnych przepływów w wysokości -1 247 tys. PLN osiągniętych w I kwartale roku 2020.

Przepływy z działalności finansowej były ujemne i wyniosły -9 295 tys. PLN. Składają się na nie przede wszystkim zmniejszenie salda kredytów, 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 I kwartale 2021 roku były ujemne i wyniosły -16 460 tys. PLN, wobec dodatniego salda w I kwartale roku ubiegłego w kwocie 3 607 tys. PLN. Środki pieniężne na koniec marca 2021 roku wynoszą 35 926 tys. PLN wobec 59 336 tys. PLN na 31 marca 2020 roku i 52 386 tys. PLN na koniec 2020 roku.

Omówienie głównych pozycji bilansu Grupy Kapitałowej

Wartość sumy bilansowej w skonsolidowanym bilansie Grupy na 31 marca 2021 roku wyniosła 393 723 tys. PLN i była o 0,8% niższa niż wartość z końca grudnia 2020 roku. W aktywach udział aktywów trwałych i aktywów obrotowych wyniósł odpowiednio 51,9% i 48,1% (31.12. 2020 r.: 52,5% i 47,5%). Struktura aktywów nie uległa istotnym zmianom.

Aktywa trwałe spadły r/r o 1,9%. Ich największą pozycją jest wartość firmy w kwocie 81 482 tys. PLN, co stanowi 39,9% aktywów trwałych, analogicznie jak w roku ubiegłym. Drugą pod względem wartości pozycją aktywów trwałych są aktywa wynikające z zastosowania standardu MSSF 16 w samej tylko części odnoszącej się do umów najmu lokali, o łącznej wartości 66 407 tys. PLN, co stanowi 32,5% aktywów trwałych Grupy. Wymienione wyżej pozycje stanowią w bilansie na 31 marca 2021 roku łącznie ponad 72,4% aktywów trwałych.

Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem wzrósł nieznacznie do 48,1% w 2021 r. z 47,5% w 2020 roku. W ujęciu wartościowym aktywa obrotowe wzrosły o 0,5%. Największy udział w aktywach obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i pozostałe należności (w tym rozliczenia międzyokresowe czynne), ponad 73%. Jest to także największa pod względem wartości pozycja aktywów Grupy (138 541 tys. PLN), stanowiąca ponad 35% ich łącznej wartości. Wzrost poziomu należności w stosunku do salda z końca 2020 roku wyniósł 13,5%.

Zapasy stanowią 5,6% ogółu aktywów obrotowych.

Wartość środków pieniężnych na koniec marca 2021 roku wyniosła 35 926 tys. PLN, wobec 52 386 tys. PLN na koniec 2020 roku. Środki pieniężne na 31 marca 2021 roku stanowią 19% aktywów obrotowych.

Aktywa obrotowe przewyższają o 26,7% zobowiązania krótkoterminowe. W ocenie Zarządu Grupa posiada bardzo dobrą sytuację w zakresie płynności finansowej.

W ramach aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2021 roku występuje także wartość 3 731 tys. PLN, (należności), wynikająca z zastosowania standardu MSSF 16 w odniesieniu od umów podnajmu lokali. Łączna wartość aktywów rozpoznanych w ramach standardu MSSF 16, a dotycząca umów najmu powierzchni, w aktywach Grupy wynosi na 31 marca 2021 roku 70 138 tys. PLN, co stanowi 17,8% aktywów ogółem.

W pasywach proporcje kapitału własnego i zobowiązań wyniosły na 31 marca 2021 roku odpowiednio 40,6% i 59,4% (31.12.2020 r.: 39,1% i 60,9%). Wartość kapitałów własnych wyniosła 160 010 tys. PLN.

Wartość łącznych zobowiązań Grupy na dzień 31 marca 2021 r. wyniosła 233 713 tys. PLN i była niższa o 3,3% w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. Największą pozycję zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o łącznej wartości 98 790 tys. PLN, co stanowi 42,3% ogółu zobowiązań i 25,1% łącznych pasywów Grupy.

Kredyty bankowe wynoszą łącznie na 31.03.2021 r. 21 992 tys. PLN, co stanowi spadek o 14,9% w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. Zobowiązania z tytułu faktoringu wynoszą na 31.03.2021 r. 5 430 tys. PLN co stanowi wzrost o 31,3% w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. Łącznie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz faktoringu stanowią 11,7% łącznych zobowiązań Grupy i 7% łącznych pasywów.

6. Segmenty operacyjne

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne:

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

Wynikabytey w 2020 roku Spółki iPOS S.A. oraz utworzonej w dniu 21 września 2020 r. spółki OEX B2B 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 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 Orange jest realizowana przez Tell Sp. z o.o, sieci T-Mobile przez Spółkę Europhone Sp. z o.o., a sprzedaż usług sieci PLUS 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.

LICZBA SKLEPÓW WG STANU NA KONIEC KWARTAŁU OBJĘTEGO RAPORTEM				
	stan na 31.03.2021	stan na 31.03.2020	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	175	179	-4	-2,2%
sklepy sieci T-Mobile	119	93	26	28,0%
sklepy sieci Plus	64	66	-2	-3,0%
Razem sklepy	358	338	20	5,9%

ŚREDNIA LICZBA SKLEPÓW W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM				
	średnia w okresie 01.01-31.03.2021	średnia w okresie 01.01-31.03.2020	zmiana r/r w szt.	zmiana r/r w %
sklepy sieci Orange	175,0	179,3	-4	-2,4%
sklepy sieci T-Mobile	118,7	93,0	26	27,6%
sklepy sieci Plus	64,0	66,0	-2	-3,0%
Razem sklepy	357,7	338,3	19	5,7%

ROZBICIE PRZYCHODÓW				
	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	zmiana r/r w %	
Przychody za sprzedaż usług telekomunikacyjnych	32 784	28 091	16,7%	
Zestawy i doładowania pre-paid	1 205	1 254	-3,9%	
Telefony abonamentowe	9 470	8 863	6,8%	
Pozostałe przychody	2 092	1 703	22,8%	
Razem	45 551	39 911	14,1%	

WOLUMENY SPRZEDANYCH USŁUG				
	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	zmiana r/r w %	
Aktywacje post-paid	229 772	195 277	17,7%	
Aktywacje pre-paid	28 196	31 350	-10,1%	
Razem	257 968	226 627	13,8%	

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 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, głównie w branży spożywczej. W ramach tego segmentu świadczone są również usługi zarządzania zasobami ludzkimi oraz rekrutacyjne na potrzeby Grupy OEX, które są przedmiotem działalności spółki Pro People Sp. z o.o.

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

- **Trade Support**

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

Outsourcing przedstawicieli handlowych polega na zapewnieniu terenowego zespołu przedstawicieli handlowych, wyposażeniu we wszystkie narzędzia pracy oraz nadzór nad jego prawidłowym funkcjonowaniem. Zadaniem zespołu jest, w zależności od realizowanego projektu pozyskanie nowych lub obsługa dotychczasowych odbiorców towarów i

usług klienta (punktów sprzedaży). Usługa outsourcingu przedstawicieli handlowych jest kierowana do całego rynku (handel nowoczesny, tradycyjny, specjalistyczny).

Współdzielone siły sprzedaży to usługa, która polega na zapewnieniu terenowego zespołu wyposażonego we wszystkie niezbędne narzędzia pracy, wykonującego wizyty merchandisingowo-handlowe 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.

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 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.

- [Field Marketing](#)

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

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.

Shopper marketing Usługi promocji produktów to działania związane z bezpośrednim kontaktem z konsumentem, których celem jest wpływ na decyzje zakupowe podejmowane w punkcie sprzedaży. 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.

6.3. SEGMENT eCOMMERCE SERVICES

W skład segmentu wchodzi spółki: OEX E-Business Sp. z o.o., Divante S.A., OEX24 Sp. z o.o. oraz Voice Contact Center Sp. z o.o. W ramach segmentu eCommerce Services realizowane są usługi głównie dedykowane sektorowi eCommerce, obejmujące obszary technologii, customer experience oraz logistyki.

Operacje logistyczne realizowane są w spółce OEX E-Business Sp. z o.o. Obejmują one głównie realizację zamówień związanych z obsługą e-sklepów oraz platform eCommerce, wysyłką nagród w programach lojalnościowych i dystrybucją materiałów marketingowych oraz magazynowanie tych produktów. W ramach usługi oferowane są także warsztaty i konsultacje z zakresu optymalnego zarządzania procesami, budowa i udostępnianie zintegrowanych z systemami klientów rozwiązań informatycznych do zarządzania oraz zamawiania produktów i materiałów. W ramach obsługi logistycznej sklepów internetowych i pozostałych klientów spółka OEX E-Business odpowiada za przyjmowanie towarów do centrów dystrybucji, składowanie, kompletowanie zamówień, zakupy kartonów i wypełniaczy, fiskalizację, dystrybucję kurierską oraz zwroty. Spółka posiada integracje z najbardziej popularnymi

systemami i narzędziami wykorzystywanymi w eCommerce: Magento, Presta, Shoper, Idosell, Allegro, Paczkomaty, DPD, FedEx, UPS.

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

OEX E-Business Sp. z o.o. zarządza rozbudowaną infrastrukturą magazynową o powierzchni 44.000 m² i pojemności 71 500 miejsc paletowych w oparciu o warehouse management system. Powtarzalność jakości operacji jest zapewniana przez ISO 9001:2008.

W obszarze **technologii dedykowanej eCommerce** wiodącą spółką jest Divante S.A., ekspert w tworzeniu wysokiej klasy rozwiązań i produktów eCommerce dla globalnych firm B2B i B2C. Zespół spółki liczy ponad 250 ekspertów i wspiera swoich partnerów w tworzeniu przełomowych koncepcji oraz we wdrażaniu ich w oparciu o najnowsze technologie.

Główne obszary działalności spółki Divante S.A. to:

- budowa systemów eCommerce na bazie platform Magento, Shopware, commercetools;
- implementacja systemów zarządzania informacją produktową na bazie rozwiązań Pimcore / Akeneo;
- dostarczanie rozwiązań do optymalizacji ruchu z telefonów komórkowych z użyciem produktu Vue Storefront;
- wdrażanie systemów lojalności klientów;
- projektowanie i wdrażanie strony wizualnej eCommerce;
- utrzymanie i optymalizacja istniejących już sklepów.

OEX 24 Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży i handlu, digitalizacji produktów, automatyzacji sprzedaży eCommerce na rynku B2B i B2C, jak również dostarcza technologię niezbędną dla realizacji projektów eCommerce w tym zakresie. Wspiera przedsiębiorstwa w budowie ich obecności na cyfrowych platformach marketplace (np. Allegro, czy Amazon), oferując kompleksową usługę tworzenia strategii sprzedaży produktów. Spółka pośredniczy również w sprzedaży usług dodatkowych, m.in. związanych z magazynowaniem i fulfilmentem, realizowanych przez inne spółki z Grupy OEX.

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

Usługi dla eCommerce świadczone przez spółki wchodzące w skład segmentu eCommerce Services to kompleksowe rozwiązania dla firm prowadzących sprzedaż on-line lub prowadzących sprzedaż off-line i planujących rozpocząć sprzedaż on-line w obszarach B2B oraz B2C. Ich realizacja może przebiegać w modelu end-to-end. Usługi mogą być świadczone również jako indywidualne komponenty z całego łańcucha.

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nie przypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	45 548	36 662	62 810	1 113	146 133
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	150	384	1 268	1 805
Przychody ogółem	45 551	36 812	63 194	2 381	147 938
Wynik operacyjny segmentu	4 577	1 232	5 350	- 2 860	8 299
EBITDA	7 387	1 881	8 882	- 2 496	15 654
Amortyzacja	2 810	648	3 532	364	7 354
Przychody finansowe					397
Koszty finansowe					1 802
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					- 27
Zysk przed opodatkowaniem					6 867
Podatek dochodowy					1 993
Zysk netto z działalności kontynuowanej					4 874
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2020 ROKU					
Przychody od klientów zewnętrznych	39 908	34 838	43 477		118 223
Przychody ze sprzedaży między segmentami	3	232	339	1 076	1 650
Przychody ogółem	39 911	35 070	43 816	1 076	119 873
Wynik operacyjny segmentu	1 192	879	916	- 1 196	1 791
EBITDA	4 340	1 583	4 254	- 1 057	9 120
Amortyzacja	3 148	704	3 338	139	7 329
Przychody finansowe					363
Koszty finansowe					1 831
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)					- 113
Zysk przed opodatkowaniem					210
Podatek dochodowy					518
Strata netto z działalności kontynuowanej					- 309

Poniżej zaprezentowano wyniki segmentów działalności Grupy OEX za okres pierwszego kwartału 2021 i 2020 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 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.

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nie przypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	4 390	1 217	4 977	- 2 841	7 743
EBITDA zgodnie z MSR 17	4 968	1 768	6 348	- 2 545	10 539

	Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży	Wsparcie Sprzedaży	eCommerce Services	Nie przypisane	Ogółem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2020 ROKU					
Wynik operacyjny segmentu zgodnie z MSR 17	981	863	588	- 1 177	1 255
EBITDA zgodnie z MSR 17	1 588	1 478	1 957	- 1 113	3 910

Z uwagi na niejednorodny zakres działalności poszczególnych spółek należących do segmentu eCommerce services oraz różnice w osiągniętych wynikach i ich dynamice, poniżej przedstawiono wyniki jednostkowe wszystkich spółek wchodzących w skład segmentu. W celu uzgodnienia do wyników segmentu wyniki spółek skorygowane zostały o wpływ korekt konsolidacyjnych, w tym uzgodnienia transakcji wzajemnych z OEX S.A.

PRZYCHODY I WYNIKI JEDNOSTKOWE SPÓŁEK SEGMENTU OPERACYJNEGO eCOMMERCE SERVICES					
	OEX E-Business	Divante	Voice Contact Center	OEX24	Segment eCommerce services
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU					
Przychody ogółem	32 836	17 198	13 239	136	63 194
Przychody od klientów zewnętrznych	32 440	17 072	13 162	88	62 810
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSSF 16	957	3 156	1 603	-382	5 350
EBITDA zgodnie z MSSF 16	2 947	3 826	2 396	-276	8 882
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSR 17	713	3 133	1 498	-382	4 977
EBITDA zgodnie z MSR 17	1 280	3 632	1 722	-276	6 348
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2020 ROKU					
Przychody ogółem	21 850	12 896	7 941	2 882	43 816
Przychody od klientów zewnętrznych	20 080	12 695	7 941	2 882	43 477
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSSF 16	-635	1 306	691	-445	916
EBITDA zgodnie z MSSF 16	1 401	1 904	1 235	-264	4 254
Zysk (strata) z działalności operacyjnej zgodnie z MSR 17	-886	1 289	632	-445	588
EBITDA zgodnie z MSR 17	-253	1 693	787	-264	1 957

Geograficzną strukturę sprzedaży przedstawia poniższa tabela:

OBSZARY GEOGRAFICZNE - PRZYCHODY		
	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Polska	122 940	106 593
Europa	19 479	10 531
Azja	282	650
Afryka	4	6
Ameryka Północna	3 428	443
Razem	146 133	118 223

Grupa ma jednego kontrahenta, którego udział w obrotach Grupy przekroczył 10%. Grupa zrealizowała 13% swoich obrotów z tym podmiotem. Przychody z tym kontrahentem realizowane są przez spółkę należącą do segmentu „Zarządzanie sieciami punktów sprzedaży”.

Wyjaśnienie przyczyn zmian poziomu przychodów poszczególnych segmentów działalności Grupy w okresie pierwszego kwartału 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 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 sprzedaży detalicznej – spółki: Tell Sp. z o.o., Europhone Sp. z o.o. oraz PTI Sp. z o.o.) przejawia się przede wszystkim we wzrostach sprzedaży w okresie czwartego kwartału, ze szczególnym uwzględnieniem miesiąca grudnia. Niekiedy ten naturalny cykl sezonowości zostaje zmodyfikowany na skutek działań marketingowych operatorów.

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW			
	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2020
Stan na początek okresu	1 669	3 293	3 293
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	124		541
Odpisy wykorzystane (-)			- 2 165
Stan na koniec okresu	1 793	3 293	1 669

9. Informacje o utworzeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH			
	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2020
Stan na początek okresu	6 580	8 050	8 051
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	112	169	598
Odpis z nabycia jednostki zależnej			93
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			- 232
Odpisy wykorzystane (-)		- 2 774	- 1 930
Stan na koniec okresu	6 692	5 445	6 580

10. 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	Inne rezerwy	Zaległe urlopy	Inne rezerwy	Razem
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2021 ROKU					
Stan na początek okresu	161		3 214	52	3 266
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			654	524	1 178
Wykorzystanie rezerw (-)			- 457		- 457
Stan rezerw na dzień 31.03.2021 roku	161		3 411	576	3 987
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2020 ROKU					
Stan na początek okresu	111		2 878	52	2 930
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		4	142	646	788
Wykorzystanie rezerw (-)			- 117	- 17	- 134
Stan rezerw na dzień 31.03.2020 roku	111	4	2 903	681	3 584
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2020 ROKU					
Stan na początek okresu	111		2 878	52	2 930
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	50		1 116		1 116
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 275		- 275
Wykorzystanie rezerw (-)			- 505		- 505
Stan rezerw na dzień 31.12.2020 roku	161		3 214	52	3 266

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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	12 884	11 517	11 517
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	238	205	- 1 367
Stan na koniec okresu	12 646	11 312	12 884
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO			
Stan na początek okresu	10 180	7 093	7 093
Wpływ na wynik finansowy netto (+/-)	- 140	156	3 087
Stan na koniec okresu	10 040	7 249	10 180

12. 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 31.03.2021 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	4 335	106	5 078	106	9 625
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	671	1	227	1 165	2 064
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 20		- 6	- 644	- 670
Amortyzacja (-)	- 499	- 9	- 294		- 802
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku	4 487	98	5 005	627	10 217
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.03.2020 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	3 743	193	5 244	105	9 285
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	389	15	150	218	772
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 32	- 136	- 43	- 153	- 364
Amortyzacja (-)	- 311	102	- 289		- 498
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	3 789	174	5 062	170	9 195
ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2020 ROKU					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	3 743	193	5 244	105	9 285
Nabycie spółki zależnej IPOS S.A.	897				897
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 627	26	1 086	1 425	4 164
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja, oddanie do użytkowania) (-)	- 240	- 44	- 118	- 1 424	- 1 826
Amortyzacja (-)	- 1 692	- 69	- 1 134		- 2 895
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	4 335	106	5 078	106	9 625

Różnica pomiędzy saldem bilansowym rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2021 r. w wysokości 10 222 tys. PLN a saldem wykazany w tabeli ruchu stanowi wartość zaliczek na zakup rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5 tys. PLN.

13. 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 01.01.2021 roku	62 732	2 033	5 562	2 398	72 725
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	1 827	362	870		3 059
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 736	- 28	- 30		- 794
Amortyzacja (-)	- 4 559	- 118	- 711	- 62	- 5 450
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2021 roku	59 264	2 249	5 691	2 336	69 540
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	68 682	1 423	6 402	2 427	78 934
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	1 338		700		2 038
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			- 43		- 43
Amortyzacja (-)	- 4 715	- 57	- 830	- 53	- 5 655
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	65 305	1 366	6 229	2 374	75 274
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	68 682	1 423	6 402	2 427	78 934
Zwiększenia (przyjęcie w leasing)	16 797	921	2 506	191	20 415
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 4 445		- 307		- 4 752
Amortyzacja (-)	- 18 302	- 311	- 3 039	- 220	- 21 872
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	62 732	2 033	5 562	2 398	72 725

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku w Grupie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

17. 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.

18. 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.

19. 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.

20. 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.

21. 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.

22. 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.

23. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

24. 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.

25. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
ZOBOWIĄZANIA WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK			
Gwarancje udzielone	15 940	14 943	15 784
Sprawy sporne i sądowe	145	145	145
Inne zobowiązania warunkowe	4 725	4 725	4 725
Zobowiązania warunkowe ogółem	20 810	19 813	20 654

26. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Poza ujawnionymi w punktach 8-10 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

27. 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 2021.

28. 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 2021 roku zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 513 786,40 PLN (2020 rok: 1 597 996,80 PLN) i dzielił się na:

- 1.381.312 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy;
- 3.729.535 akcji zwykłych na okaziciela - wyemitowanych jako akcje serii A i B;
- 1.777.692 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 680 393 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W dniu 21 stycznia 2021 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 20 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji własnych oraz zmiany Statutu.

W związku z podjęciem Uchwały i rejestracją zmian Statutu, kapitał zakładowy OEX S.A. został obniżony z kwoty 1 597 996,80 PLN do kwoty 1 513 786,40 PLN.

Na dzień rejestracji obniżenia kapitału zakładowego, ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 8 950 244, a kapitał zakładowy dzieli się na 7 568 932 akcje o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu za pierwszy kwartał 2021 roku:

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 563 285	3 784 989	33,87%	42,29%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 689 872	2 911 576	22,33%	32,53%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	11,54%	9,76%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 278 773	2 438 381	30,11%	27,24%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 153 519	1 313 127	15,24%	14,67%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	1 125 254	1 125 254	14,87%	12,57%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Pozostali	1 925 778	1 925 778	25,44%	21,52%
Razem	7 568 932	8 950 244	100,00%	100,00%

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (31 marca 2021 roku):

Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Neo Investment S.A., pośrednio przez podmioty zależne:	2 563 285	3 784 989	33,87%	42,29%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. bezpośrednio	1 689 872	2 911 576	22,33%	32,53%
- Neo Fund 1 Sp. z o.o. pośrednio przez Neo BPO S.a r.l.	873 413	873 413	11,54%	9,76%
Jerzy Motz, pośrednio przez podmioty zależne:	2 121 773	2 281 381	28,03%	25,49%
- Precordia Capital Sp. z o.o. bezpośrednio	1 153 519	1 313 127	15,24%	14,67%
- Precordia Capital Sp. z o.o. pośrednio przez Real Management S.A.	968 254	968 254	12,79%	10,82%
Piotr Cholewa, pośrednio przez podmiot zależny Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez:	468 770	468 770	6,19%	5,24%
- MS Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	459 733	459 733	6,07%	5,14%
Pozostali	1 614 008	1 614 008	21,32%	18,03%
Razem	7 568 932	8 950 244	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.

29. 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 2021 roku:

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	311 770	311 770	4,12%	3,48%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 278 773	2 438 381	30,11%	27,24%
Rafał Stempniewicz	98 719	98 719	1,30%	1,10%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	24 150	24 150	0,32%	0,27%

Zestawienie posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (31 marca 2021 roku):

	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Członkowie Rady Nadzorczej				
Piotr Cholewa, pośrednio przez Silquern S.a r.l.	801 096	801 096	10,58%	8,95%
Michał Szramowski bezpośrednio i pośrednio przez MS Investments Sp. z o.o. sp.k.	468 770	468 770	6,19%	5,24%
Osoby Zarządzające				
Jerzy Motz, pośrednio przez Precordia Capital Sp. z o.o. i Real Management S.A.	2 121 773	2 281 381	28,03%	25,49%
Rafał Stempniewicz	98 719	98 719	1,30%	1,10%
Robert Krasowski	10 889	10 889	0,14%	0,12%
Tomasz Kwiecień	24 150	24 150	0,32%	0,27%

30. 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 lub wierzytelności, których dotyczą te postępowania nie spełnia kryteriów istotności Grupy.

Przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i administracyjnych nie toczą się żadne postępowania z udziałem Emitenta lub jednostek od niego zależnych, dla których łączna wartość odpowiednio zobowiązań lub wierzytelności których dotyczą, spełniałaby kryteria istotności Grupy.

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

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

32. Wpływ Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy OEX za pierwszy kwartał 2021 roku

Poniżej zaprezentowano porównanie skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych ze wskazaniem wpływu MSSF 16 na sprawozdanie za okres pierwszego kwartału 2021 roku.

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.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16	Zgodnie z MSR 17
Przychody ze sprzedaży	146 133	147 317	- 1 184	118 402
Koszty działalności	137 358	139 053	- 1 695	117 014
Pozostałe przychody operacyjne	375	304	71	823
Pozostałe koszty operacyjne	851	826	25	956
Zysk z działalności operacyjnej	8 299	7 743	556	1 255
EBITDA	15 654	10 539	5 115	3 910
Przychody finansowe	397	305	92	272
Koszty finansowe	1 802	693	1 109	932
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	- 27	- 27		- 113
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 867	7 327	- 460	482
Podatek dochodowy	1 993	2 072	- 79	644
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 874	5 253	- 381	- 164
Działalność zaniechana i przeznaczona do sprzedaży				
Zysk netto z działalności przeznaczonej do sprzedaży				
Zysk (strata) netto przypadający:	4 874	5 253	-381	-164
- akcjonariuszom jednostki dominującej	4 487	4 875	-388	-750
- udziałom niedającym kontroli	387	380	7	587

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2021
	Zgodnie z MSSF 16	Zgodnie z MSR 17	Wpływ MSSF 16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 867	7 327	- 460
Korekty działalności operacyjnej	- 12 051	- 17 070	5 019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 184	- 9 743	4 559
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 981	- 1 981	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 9 295	- 4 736	- 4 559
Przepływy pieniężne razem	- 16 460	- 16 460	

33. 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

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).

34. 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 Kapitałowej będą te związane z sytuacją na rynkach branżowych, na których działają Spółki zależne, ze szczególnym uwzględnieniem branż FMCG, e-commerce, telefonii komórkowej i handlowej. W szczególności będą to:

- a) rozwój sytuacji epidemicznej w związku z Covid-19, jako czynnik nieprzewidywalny o potencjalnie istotnym negatywnym wpływie na działalność spółek Grupy i ich klientów;
- b) niezakończona realizacja zawartych dotychczas kontraktów, a także pozyskanie nowych kontraktów, zgodnie z wewnętrznymi planami na satysfakcjonujących warunkach;
- c) 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;
- d) 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: OEX24 Sp. z o.o., 4Shops Sp. z o.o., OEX B2B Sp. z o.o., VSF Sp. o.o. (rozwijane od podstaw) oraz spółka iPOS S.A., w której OEX S.A. posiada 58,1% akcji. Projekty te nie generują w chwili obecnej pozytywnych wyników ani przepływów i w kolejnych kwartałach taka sytuacja może mieć nadal miejsce. Jednocześnie, co najmniej niektóre z wymienionych podmiotów, będą wymagały kolejnych środków finansowych.

Wśród innych czynników zewnętrznych istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej można ponadto wymienić:

- e) ogólną sytuację makroekonomiczną Polski;
- f) sytuację na rynku pracy;

Wśród czynników wewnętrznych najbardziej istotne będą:

- a) monitoring realizacji celów i rentowności realizowanych kontraktów, a także kontroli kosztów;
- b) 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. Przykładem procesu analizy tego typu jest decyzja Emitenta w przedmiocie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych wobec spółki zależnej Divante S.A., przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2021 w dniu 10 lutego 2021 roku;
- c) kontynuacja wzmocnienia systemów kontroli wewnętrznej, w oparciu o powołaną komórkę audytu wewnętrznego.

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Jednostką dominującą, a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą a spółką stowarzyszoną, wspólnym przedsięwzięciem a także spółkami powiązаныmi osobowo i członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r. i 31 marca 2020 r. zaprezentowano poniżej:

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI		
Sprzedaż do podmiotów powiązanych	4 004	1 418
spółki powiązane osobowo	3 911	1 268
kluczowa kadra kierownicza	0	73
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie	93	77
Zakupy od podmiotów powiązanych	778	909
spółki powiązane osobowo	644	759
kluczowa kadra kierownicza	120	60
spółka stowarzyszona i wspólne przedsięwzięcie	14	90
Wynagrodzenie kluczowej kadry	766	730

36. 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 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.

Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA LTM na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W bieżącym okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.03.2021 Zgodnie z MSSF 16	31.03.2021 Zgodnie z MSR 17	31.12.2020 Zgodnie z MSSF 16	31.12.2020 Zgodnie z MSR 17
KAPITAŁ				
Kapitał własny	160 010	160 010	155 135	155 135
Kapitał razem	160 010	160 010	155 135	155 135
ŹRÓDŁA FINASOWANIA				
Kapitał własny	160 010	160 010	155 135	155 135
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21 992	21 992	25 837	25 837
Leasing	86 703	8 291	89 712	8 038
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 430	5 430	4 134	4 134
Źródła finansowania razem	274 135	195 723	274 818	193 144
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,58	0,82	0,56	0,80

EBITDA LTM				
Zysk z działalności operacyjnej LTM	29 398	27 311	22 890	20 823
Amortyzacja LTM	28 704	10 592	28 679	10 451
EBITDA LTM	58 102	37 903	51 569	31 274
DŁUG NETTO				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21 992	21 992	25 837	25 837
Leasing	86 703	8 291	89 712	8 038
Zobowiązania z tytułu faktoringu	5 430	5 430	4 134	4 134
Środki pieniężne	- 35 926	- 35 926	- 52 386	- 52 386
Dług netto	78 199	- 213	67 297	- 14 377
Wskaźnik długu netto do EBITDA LTM	1,35	-0,01	1,30	-0,46

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:

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU				
Przychody ze sprzedaży	1 249	1 071	273	244
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 306	- 314	- 67	- 72
Zysk przed opodatkowaniem	- 235	- 187	- 51	- 43
Zysk netto	- 266	- 258	- 58	- 59
Zysk na akcję (PLN; EUR)	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5721	4,3897

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14	- 1 278	3	- 291
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 755	- 312	- 384	- 71
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 251	- 1 456	- 274	- 332
Przepływy pieniężne razem netto	- 2 992	- 3 046	- 654	- 694
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,5721	4,3897

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa	143 991	145 135	30 897	31 450
Zobowiązania długoterminowe	4 003	3 936	859	853
Zobowiązania krótkoterminowe	6 220	7 165	1 335	1 553
Kapitał własny	133 768	134 034	28 704	29 044
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6603	4,6148

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.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020	01.01-31.03.2020
KURS EURO			
średni kurs na koniec okresu	4,6603	4,6148	4,5523
średni kurs okresu	4,5721	4,4742	4,3897

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej OEX S.A.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	135	175	145
Rzeczowe aktywa trwałe	60	35	55
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - lokale i magazyny (MSSF 16)	617	990	684
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	523	274	121
Inwestycje w jednostkach pozostałych	329		329
Inwestycje w jednostkach zależnych	99 962	84 516	97 962
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)		95	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	465	726
Aktywa trwałe	102 312	86 550	100 022
AKTYWA OBROTOWE			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 315	13 831	15 423
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	206	675	413
Pożyczki	12 640	12 803	12 785
Należności z tytułu najmu i leasingu (MSSF 16)	69	73	94
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70	113	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 379	36 444	16 371
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	41 679	63 939	45 113
Aktywa razem	143 991	150 489	145 135
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 514	1 598	1 598
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 004	63 004	63 004
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych		8 300	8 072
Akcje własne (-)		- 8 072	- 8 072
Pozostałe kapitały	1 543	1 459	1 459
Zyski zatrzymane:	67 707	71 758	67 973
- zysk z lat ubiegłych	67 973	72 016	54 685
- zysk netto	- 266	- 258	13 288
Kapitał własny	133 768	138 047	134 034
ZOBOWIĄZANIA			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
Kredyty, pożyczki	718	3 246	843
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	388	708	456
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	326	135	56
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 571	1 663	2 581
Zobowiązania długoterminowe	4 003	5 752	3 936
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 752	1 372	1 643
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 181	4 490	4 182
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	266	307	266
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania - pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	239	150	102
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	782	371	972
Zobowiązania krótkoterminowe	6 220	6 690	7 165
Zobowiązania razem	10 223	12 442	11 101
Kapitał własny i zobowiązania razem	143 991	150 489	145 135

Wartość księgowa	133 768	138 047	134 034
Liczba akcji (w szt.)*	7 568 932	7 568 932	7 568 932
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)*	7 568 932	7 568 932	7 568 932

* liczba akcji oraz rozwodniona liczba akcji na dzień 31.03.2020 r. i 31.12.2020 r. nie uwzględniają skupionych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)			
	31.03.2021	31.03.2020*	31.12.2020*
Wartość księgowa na jedną akcję	17,67	18,24	17,71
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	17,67	18,24	17,71

*wartość księgowa na jedną akcję oraz rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.03.2020 r. i 31.12.2020 r. zostały skalkulowane w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji pomniejszonych o 421 052 sztuk skupionych akcji własnych

Jednostkowe sprawozdanie z wyniku OEX S.A.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 249	1 071
Przychody ze sprzedaży usług	1 249	1 071
Koszt własny sprzedaży	1 130	978
Koszt sprzedanych usług	1 130	978
Zysk brutto ze sprzedaży	119	93
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	424	278
Pozostałe przychody operacyjne	19	
Pozostałe koszty operacyjne	20	129
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 306	- 314
Przychody finansowe	131	260
Koszty finansowe	59	133
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 235	- 187
Podatek dochodowy	31	71
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 266	- 258
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto	- 266	- 258

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020*
LICZBA AKCJI		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 568 932	7 568 932
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	7 568 932	7 568 932

* średnia ważona liczba akcji oraz średnia ważona rozwodniona liczba akcji w I kwartale 2020 r. nie uwzględnia skupionych 421 052 sztuk akcji własnych OEX S.A.

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

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020*
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	-0,04	-0,03
- rozwodniony	-0,04	-0,03
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	-0,04	-0,03
- rozwodniony	-0,04	-0,03

* wartość zysku netto na jedną akcję zwykłą za okres 01.01-31.03.2020 r. została skalkulowana w oparciu o liczbę wyemitowanych akcji pomniejszonych o 421 052 sztuk skupionych akcji własnych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów OEX S.A.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Zysk (strata) netto	- 266	- 258
Pozostałe całkowite dochody		
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego		
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		
Całkowite dochody (straty)	- 266	- 258

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym OEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne (-)	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 072	1 459	67 973	134 034
Saldo po zmianach	1 598	63 004	- 8 072	8 072	1 459	67 973	134 034
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 1.01-31.03.2021							
Zwiększenia (zmniejszenia) wskutek innych zmian	- 84		8 072	- 8 072	84		
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2021 roku						- 266	- 266
Razem całkowite dochody						- 266	- 266
Saldo na dzień 31.03.2021 roku	1 514	63 004			1 543	67 707	133 768

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne (-)	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 300	1 459	72 016	138 305
Saldo po zmianach	1 598	63 004	- 8 072	8 300	1 459	72 016	138 305
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01-31.03.2020							
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku						- 258	- 258
Razem całkowite dochody						- 258	- 258
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 300	1 459	71 758	138 047

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne (-)	Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 300	1 459	72 016	138 305
Saldo po zmianach	1 598	63 004	- 8 072	8 300	1 459	72 016	138 305
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE 01.01-31.12.2020							
Dywidendy						- 17 559	- 17 559
Przeniesienie kapitału zapasowego na rezerwy na skup akcji własnych				- 228		228	
Razem transakcje z właścicielami				- 228		- 17 331	- 17 559
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku						13 288	13 288
Razem całkowite dochody						13 288	13 288
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	1 598	63 004	- 8 072	8 072	1 459	67 973	134 034

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych OEX S.A.

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	- 235	- 187
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe	17	17
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	67	74
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	39	47
Koszty odsetek	59	133
Przychody z odsetek i dywidend	- 123	- 231
Korekty razem	59	40
Zmiana stanu należności	118	734
Zmiana stanu zobowiązań	- 93	- 1 795
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 43	- 70
Zmiany w kapitale obrotowym	- 18	- 1 131
Zapłacony podatek dochodowy	208	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14	- 1 278
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie aktywów trwałych	- 11	
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 2 000	
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 154	300
Pożyczki udzielone	- 2 010	- 822
Otrzymane odsetki	112	210
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 755	- 312
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2	
Spłaty kredytów i pożyczek	- 1 134	- 1 130
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – lokale i magazyny (MSSF 16)	- 68	- 193
Spłata zobowiązań związanych z prawami do użytkowania – pozostałe składniki aktywów trwałych (MSSF 16)	- 34	- 41
Wpływy z tytułu spłaty należności leasingowych (MSSF 16)	26	25
Odsetki zapłacone	- 49	- 133
Zapłacone/zwrócone prowizje od kredytów	6	16
Przepływy netto z działalności finansowej	- 1 251	- 1 456
Przepływy pieniężne netto razem	- 2 992	- 3 046
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 2 992	- 3 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 371	39 490
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 379	36 444

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

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 2021 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 2021 roku oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OEX S.A. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd OEX S.A. 12 maja 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
12 maja 2021	Jerzy Motz	Prezes Zarządu	<hr/>
12 maja 2021	Rafał Stempniewicz	Członek Zarządu	<hr/>
12 maja 2021	Robert Krasowski	Członek Zarządu	<hr/>
12 maja 2021	Tomasz Słowiński	Członek Zarządu	<hr/>
12 maja 2021	Tomasz Kwiecień	Członek Zarządu	<hr/>