



Grupa Kapitałowa Open Finance S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	167 817	259 618	37 779	60 256
Koszty działalności operacyjnej	175 701	272 158	39 554	63 166
Zysk/(Strata) brutto	9 472	(15 178)	2 132	(3 523)
Zysk/(Strata) netto za okres	8 477	(15 050)	1 908	(3 493)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	0,68	(1,21)	0,15	(0,28)
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	0,68	(1,21)	0,15	(0,28)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 395	(8 259)	1 440	(1 917)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(5 591)	(17 136)	(1 259)	(3 977)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 196)	29 015	(269)	6 734
Przepływy pieniężne netto razem	(392)	3 620	(88)	840
DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe	255 607	240 391	56 465	56 450
Aktywa obrotowe	26 964	37 838	5 957	8 885
Aktywa razem	282 571	278 228	62 422	65 335
Zobowiązania długoterminowe	63 117	103 697	13 943	24 351
Zobowiązania krótkoterminowe	158 560	122 013	35 027	28 652
Zobowiązania razem	221 677	225 710	48 970	53 002
Kapitał własny ogółem	60 894	52 518	13 452	12 332
Kapitał podstawowy	743	743	164	174
Liczba akcji (tys. sztuk)	12 393	12 393	12 393	12 393

WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	w tys. zł		w tys. EURO	
	1.01.2020-30.09.2020 (niebadane)	1.01.2019-30.09.2019 (niebadane)	1.01.2020-30.09.2020 (niebadane)	1.01.2019-30.09.2019 (niebadane)
Przychody z tytułu pośrednictw a finansow ego	148 061	227 972	33 332	52 911
Koszty działalności operacyjnej	154 343	231 263	34 746	53 675
Zysk/(Strata) brutto	(22 078)	(7 895)	(4 970)	(1 832)
Zysk/(Strata) netto za okres	(19 928)	(8 570)	(4 486)	(1 989)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:				
– podstaw ow y z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	0,68	(1,21)	0,15	(0,28)
– rozw odniony z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	0,68	(1,21)	0,15	(0,28)
Przepływy i pieniężne z działalności operacyjnej	5 436	(4 153)	1 224	(964)
Przepływy i pieniężne z działalności inw estycyjnej	(3 588)	(23 209)	(808)	(5 387)
Przepływy i pieniężne z działalności finansow ej	(1 129)	30 970	(254)	7 188
Przepływy i pieniężne netto razem	719	3 607	162	837
DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Aktyw a trw ałe	177 325	178 481	39 172	41 912
Aktyw a obrotow e	23 810	40 577	5 260	9 528
Aktyw a razem	201 135	219 058	44 432	51 440
Zobow iązania długoterminow e	63 079	103 628	13 934	24 334
Zobow iązania krótkoterminow e	145 785	103 128	32 205	24 217
Zobow iązania razem	208 863	206 757	46 139	48 552
Kapitał w łasny ogółem	(7 728)	12 301	(1 707)	2 889
Kapitał podstaw ow y	743	743	164	174
Liczba akcji (tys. sztuk)	12 393	12 393	12 393	12 393

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań i kapitału własnego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 30 września 2020 roku w wysokości 1 EURO = 4.5268 zł, oraz na 31 grudnia 2019 roku w wysokości 1 EURO = 4.2585 zł;
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku (odpowiednio 1 EURO = 4.4420 zł oraz 1 EURO = 4.3086 zł).

SPIS TREŚCI:

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	3
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
5. INFORMACJE OGÓLNE	7
5.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	7
5.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	8
5.3 Istotne zdarzenia i transakcje	8
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	9
6.1 Prezentowane dane i dane porównywalne	9
6.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
6.3 Polityka rachunkowości	9
7. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW I PROFESJONALNY OSĄD	11
8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
8.1 Przychody ze sprzedaży	12
8.2 Koszty działalności operacyjnej	13
8.3 Pozostałe przychody operacyjne	13
8.4 Pozostałe koszty operacyjne	13
8.5 Koszty finansowe	14
8.6 Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	14
8.7 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	15
8.8 Wartości niematerialne	15
8.9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16
8.10 Należności z tytułu dostaw i usług	17
8.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
8.12 Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe	18
8.13 Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję)	18
8.14 Wyemitowane obligacje	19
8.15 Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe	22
8.16 Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)	27
8.17 Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	27
8.18 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	28
8.19 Segmenty operacyjne	29
8.20 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	32
8.21 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	34
8.22 Istotne rozliczenia z tytułu postępowań sądowych	36
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	37
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	37
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	38
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	39
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	40
5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	41
5.1 Prezentowane dane i dane porównywalne	41
5.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	41

5.3	Polityka rachunkowości	41
5.4	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	43
5.5	Sezonowość działalności	43
5.6	Dywidendy otrzymane, wypłacone i zadeklarowane	43
III.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA	44
1.	Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej i Emitenta	44
2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta	44
3.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy	45
4.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku.	45
5.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów.	45
6.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	45
7.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	45
8.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	45
9.	Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	45
10.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	45
11.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	45
12.	Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.	46
13.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki.	46
14.	Zmiany metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.	46
15.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania aktywów.	46
16.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	46
17.	Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy	46
18.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowany raport kwartalny, nieujęte w sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.	46
19.	Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	46
20.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.	46
21.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	47
22.	Informacje na temat zmian w liczbie akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące (w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).	47
23.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem.	47
24.	Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.	47
25.	Informacja o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.	48
26.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.	48
27.	Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian	48
28.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	48

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>Nota</i>	1.07.2020- 30.09.2020 <i>(niebadane)</i> tys. zł	1.01.2020- 30.09.2020 <i>(niebadane)</i> tys. zł	1.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i> tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i> tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży	8.1	46 966	167 817	86 651	259 618
Koszty działalności operacyjnej	8.2	44 987	175 701	90 677	272 158
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		1 980	(7 884)	(4 026)	(12 540)
Pozostałe przychody operacyjne	8.3	29 431	30 396	259	972
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	1 891	11 060	287	1 161
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		29 519	11 452	(4 054)	(12 729)
Przychody finansowe		6	25	35	108
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	8.9	1 345	3 534	1 372	3 466
Koszty finansowe	8.5	1 774	5 538	1 996	6 023
Zysk/(Strata) brutto		29 096	9 472	(4 643)	(15 178)
Podatek dochodowy	8.6	1 237	995	572	(128)
Zysk/(Strata) netto razem		27 859	8 477	(5 215)	(15 050)
Inne całkowite dochody		(101)	(101)	8	(24)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		27 758	8 376	(5 207)	(15 074)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:					
– podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł)	8.13	2,25	0,68	(0,42)	(1,21)
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł)	8.13	2,25	0,68	(0,42)	(1,21)
Całkowity dochód na jedną akcję:					
– podstawowy dochód za okres (w zł)		2,24	0,68	(0,42)	(1,22)
– rozwodniony dochód za okres (w zł)		2,24	0,68	(0,42)	(1,22)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W latach 2019-2020 Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2020 (niebadane) tys. zł	31.12.2019 (badane) tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		255 607	240 391
Rzeczowe aktywa trwałe		2 191	4 199
Wartości niematerialne	8.8	55 742	37 507
Aktywa z tytułu PDU		4 620	5 856
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8.9	191 145	187 611
Nieruchomości inwestycyjne		-	978
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 143	1 143
Instrumenty kapitałowe		200	325
Instrumenty pochodne		129	129
Pozostałe należności długoterminowe		437	1 361
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe		-	1 280
Aktywa obrotowe		26 964	37 838
Należności z tytułu dostaw i usług	8.10	20 993	30 907
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	544
Pozostałe należności krótkoterminowe		2 301	2 415
Rozliczenia międzyokresowe		922	678
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe		492	645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.11	2 256	2 648
SUMA AKTYWÓW		282 571	278 228
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny razem		60 894	52 518
Kapitał podstawowy	8.12	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	8.12	143 862	311 973
Zyski zatrzymane		(83 711)	(260 199)
Zobowiązania długoterminowe		63 117	103 697
Rezerwy - część długoterminowa		24	24
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	8.15	23 989	62 744
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	8.14	39 105	40 928
Zobowiązania krótkoterminowe		158 560	122 013
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	8.15	91 635	46 703
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	8.14	8 236	8 740
Rezerwy - część krótkoterminowa		2	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		7 918	5 785
Rozliczenia międzyokresowe	8.16	33 127	47 424
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		84	56
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	8.17	17 557	13 303
Zobowiązania razem		221 677	225 710
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		282 571	278 228

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

(niebadane)	Kapitał podstawowy w tys. zł	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane w tys. zł	Kapitał własny ogółem w tys. zł
		Kapitał zapasowy w tys. zł	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji w tys. zł	Kapitał z aktualizacji wyceny w tys. zł	Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	743	299 456	11 311	(2 407)	3 613	(260 199)	52 518
Wynik okresu	-	-	-	-	-	8 477	8 477
Inne całkowite dochody	-	-	-	(101)	-	-	(101)
Podział zysku:	-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
- Pokrycie straty za 2019 rok z kapitału zapasowego	-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
Na dzień 30 września 2020 roku	743	131 446	11 311	(2 508)	3 613	(83 711)	60 894

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

(niebadane)	Kapitał podstawowy w tys. zł	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane w tys. zł	Kapitał własny ogółem w tys. zł
		Kapitał zapasowy w tys. zł	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji w tys. zł	Kapitał z aktualizacji wyceny w tys. zł	Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	743	299 456	11 311	(2 404)	3 613	(84 483)	228 237
Wynik okresu	-	-	-	-	-	(15 050)	(15 050)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(24)	-	-	(24)
Na dzień 30 września 2019 roku	743	299 456	11 311	(2 428)	3 613	(99 533)	213 162

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Nota</i>	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
(Strata)/Zysk netto z działalności kontynuowanych anej:		8 477	(15 050)
Inne całkowite dochody:		(101)	(24)
Korekty o pozycje:		(1 981)	6 815
Amortyzacja	8.2	10 495	16 283
Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej		(24 884)	68
Koszty z tytułu odsetek		2 051	2 167
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		10 089	(288)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		2 891	(4 337)
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(1 319)	226
Zmiana stanu należności krótko- i długoterminowych		7 942	390
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długo- i krótkoterminowych		(66)	(119)
Zmiana stanu rezerw		-	(5)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(10 348)	(3 018)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych		4 673	(737)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8.6	406	273
Podatek dochodowy zapłacony		(378)	(622)
Udział w (zysku)/stracie jednostek stowarzyszonych		(3 534)	(3 466)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 395	(8 259)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		35	62
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		-	4 150
Nabycie udziałów w Noble Funds TFI S.A.		-	(13 445)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		(4 727)	(7 903)
Utrata kontroli w Home Broker - wpływ gotówki		(899)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 591)	(17 136)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ z tytułu kredytu		8 750	102 445
Wpływ z tytułu emisji obligacji		-	45 000
Wpływ z pożyczki		-	4 000
Splata pożyczki		(999)	(999)
Splata zobowiązań z tytułu wyciżonych obligacji		(2 250)	(110 000)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 361)	(1 123)
Splata odsetek i prowizji od kredytu		(3 331)	(3 899)
Splata kredytu		-	(1 950)
Splata odsetek od obligacji		(1 899)	(4 271)
Splata odsetek od pożyczki		(60)	(103)
Splata odsetek od leasingu finansowego		(46)	(85)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 196)	29 015
Zmniejszenie / zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwivalentów		(392)	3 620
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	8.11	2 648	5 190
Środki pieniężne na koniec okresu	8.11	2 256	8 809

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. INFORMACJE OGÓLNE

5.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Grupa Kapitałowa Open Finance S.A. (Grupa) składa się z Open Finance S.A. („Spółka”, „Open Finance”) i jej spółek zależnych.

Jednostka dominująca Grupy Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) przy ul. Młynarskiej 48 została utworzona dnia 30 stycznia 2004 r. na czas nieokreślony. W dniu 25 lutego 2004 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000196186.

Podstawą prawną działalności jednostki dominującej jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 30 stycznia 2004 r. (z późniejszymi zmianami).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 015672908.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej, zgodnie ze statutem jednostki dominującej, jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu Open Finance na dzień 30 września 2020 roku wchodził:

1. Joanna Tomicka - Zawora – Prezes Zarządu,
2. Marek Żuberek – Wiceprezes Zarządu.

Nie było zmian w składzie Zarządu Open Finance w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień 30 września 2020 roku wchodził:

1. Jacek Lisik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. dr Leszek Czarnecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Piotr Liszcz – Członek Rady Nadzorczej,
4. Stanisław Wlazło – Członek Rady Nadzorczej,
5. Maciej Kleczkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Organizacja Grupy Kapitałowej

Podmiotem dominującym wobec Grupy Open Finance S.A. jest dr Leszek Czarnecki, posiadający na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pośrednio poprzez podmioty zależne tj. Getin Noble Bank S.A., Idea Money S.A. oraz LC Corp B.V. 63,51% ogólnej liczby akcji jednostki dominującej.

W skład Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych wchodziła następująca jednostka zależna:

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale		
			30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020
Open Brokers S.A.	Warszawa, Młynarska 48	pośrednictwo finansowe, agent ubezpieczeniowy	100%	100%	100%

Powyższa spółka zależna podlega konsolidacji metodą pełną. Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca nie posiadała inwestycji w jednostkach współzależnych.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca posiadała inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – ujmowanych metodą praw własności. Inwestycje te reprezentuje: pakiet 49% akcji spółki Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A., pakiet 36,31% akcji spółki Noble Funds TFI S.A. Na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W 2020 roku ani w 2019 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 19 listopada 2020 roku.

5.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Dnia 9 września 2020 r. Zarząd Open Finance S.A. powziął informację, że w dniu 7 września 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie z wniosku Home Broker S.A. w Warszawie o ogłoszenie upadłości, wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Home Broker S.A. w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W związku z powyższym wydarzeniem, Grupa utraciła kontrolę nad Spółką Home Broker S.A. i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka Home Broker S.A. nie jest zaliczana do Grupy Kapitałowej Open Finance S.A.

Dnia 19 października 2020 r. Open Finance S.A. powziął wiadomość o podjęciu dnia 16 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowienia, zgodnie z którym Sąd postanowił ogłosić upadłość spółki Home Broker S.A.

Nie było innych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w okresie 9 miesięcy kończącym się dnia 30 września 2020 roku.

5.3 Istotne zdarzenia i transakcje

W związku z epidemią COVID-19 Grupa Kapitałowa Open Finance zanotowała w III kwartale 2020 roku w stosunku do I kwartału 2020 roku istotne spadki wolumenów sprzedaży przede wszystkim w kategorii kredytów gotówkowych (spadek o 52%) oraz kredytów firmowych (spadek o 55%). W zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych, Grupa zanotowała 23-procentowy spadek wolumenu w tej kategorii produktowej w III kwartale 2020 roku w stosunku do I kwartału 2020 roku.

W II kwartale 2020 roku sytuacja finansowa Home Broker S.A. uległa istotnemu pogorszeniu ze względu na wybuch epidemii, która uniemożliwiła spółce zależnej prowadzenie działalności gospodarczej i podjęcie działań naprawczych. W związku z tym po analizie perspektyw gospodarczych spółki Zarząd Home Broker S.A. złożył dnia 29 maja 2020 roku wniosek o ogłoszenie upadłości Home Broker S.A. Dnia 9 września 2020 r. Zarząd Open Finance S.A. powziął informację, że w dniu 7 września 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie z wniosku Home Broker S.A. w Warszawie o ogłoszenie upadłości, wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Home Broker S.A. poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W związku z powyższym wydarzeniem, Grupa utraciła kontrolę nad Spółką Home Broker S.A. oraz dokonała dekonsolidacji spółki z dniem 30 września 2020 roku. Rozpoznany wynik z tytułu utraty kontroli w Home Broker S.A. ujęto w Pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 28.687 tys. zł.

Dnia 19 października 2020 r. Open Finance S.A. powziął wiadomość o podjęciu dnia 16 października 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowienia, zgodnie z którym Sąd postanowił ogłosić upadłość spółki Home Broker S.A.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

6.1 Prezentowane dane i dane porównywalne

Prezentowane dane obejmują śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku („okres sprawozdawczy”).

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku.

Dane obejmujące okresy od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku nie były objęte przeglądem biegłego rewidenta, a dane porównywalne obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

6.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz wyceny instrumentów pochodnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („tys. zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2020 roku i dostępnym na stronie internetowej <http://www.inwestorzy.open.pl>.

6.3 Polityka rachunkowości

Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF-UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF – UE po raz pierwszy sporządzając Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku na potrzeby sporządzenia prospektu emisyjnego. Data przejścia na MSSF – UE to 1 stycznia 2007 roku. W związku z powyższym niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF – UE.

Waluta pomiaru

Walutą pomiaru jak również walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Zasady rachunkowości

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

- Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”*

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - *Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7*

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Wdrożenie powyższych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie dokonywała samodzielnie innych zmian odnośnie stosowanych zasad rachunkowości w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: *Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (*Annual improvements*)

Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

- Zmiana do MSSF 16 Leasing – udogodnienia czynszowe związane z COVID-19, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana 23 stycznia 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9* opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.

Wdrożenie powyższych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

7. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW I PROFESJONALNY OSĄD

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga od Zarządu jednostki dominującej zastosowania osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości i ujmowane wartości aktywów, zobowiązań i kapitału oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Szacunki dokonywane na koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe).

Szacunki Grupy oraz profesjonalny osąd dotyczą między innymi: okresu i metody amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, odpisów z tytułu utraty wartości należności, podatku odroczonego oraz rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

8.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	1.01.2020-30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019-30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Produkty kredytowe	143 050	216 470
Produkty inwestycyjne, w tym:	14 805	18 551
Produkty oszczędnościowe	1 389	1 906
Jednorazowe produkty inwestycyjne	13 416	16 645
Pośrednictwo w obrocie nieruchomości, w tym:	9 962	24 520
Rynek pierwotny	5 415	12 684
Rynek wtórny	4 547	11 835
Pozostałe	-	77
Razem	167 817	259 618

Grupa prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski a przychody uzyskuje wyłącznie ze świadczonych usług pośrednictwa finansowego i w obrocie nieruchomości. Poniżej przedstawiono przychody według typów kontrahentów.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

Przychody ze sprzedaży według kontrahentów	Banki, instytucje pożyczkowe, leasingowe, faktoringowe (niebadane) tys. zł	Instytucje ubezpieczeniowe, TFI, domy maklerskie i inne (niebadane) tys. zł	Deweloperzy (niebadane) tys. zł	Osoby fizyczne i inne (niebadane) tys. zł	Razem (niebadane) tys. zł	Wg segmentów nota 8.19 (niebadane) tys. zł
Produkty kredytowe	143 050	-	-	-	143 050	143 050
Produkty inwestycyjne	-	14 727	-	78	14 805	14 805
Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	-	-	5 415	4 547	9 962	9 962
Razem	143 050	14 727	5 415	4 625	167 817	167 817

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

Przychody ze sprzedaży według kontrahentów	Banki, instytucje pożyczkowe, leasingowe, faktoringowe (niebadane) tys. zł	Instytucje ubezpieczeniowe, TFI, domy maklerskie i inne (niebadane) tys. zł	Deweloperzy (niebadane) tys. zł	Osoby fizyczne i inne (niebadane) tys. zł	Razem (niebadane) tys. zł	Wg segmentów nota 8.19 (niebadane) tys. zł
Produkty kredytowe	216 470	-	-	-	216 470	216 470
Produkty inwestycyjne	-	18 357	-	194	18 551	18 551
Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	-	-	12 684	11 835	24 520	24 520
Pozostałe	-	-	-	77	77	77
Razem	216 470	18 357	12 684	12 106	259 618	259 618

8.2 Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Świadczenia pracownicze, w tym:	24 257	39 389
- wynagrodzenia	20 166	32 653
- koszty ubezpieczeń społecznych	3 305	5 359
- pozostałe świadczenia	787	1 377
Zużycie materiałów i energii	3 470	5 027
Usługi obce, w tym:	136 025	208 900
- prowizje ekspertów zewnętrznych	123 814	190 267
- w wynajem i dzierżawę	4 116	8 296
- marketing, reprezentacja i reklama	1 312	2 154
- usługi prawne	1 616	1 649
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	1 455	1 677
- usługi IT	1 644	1 439
- koszty obsługi i napraw	1 145	1 492
- ubezpieczenia	445	461
- usługi doradcze	113	165
- usługi windykacyjne	59	130
- usługi ochrony	33	27
- inne	274	1 143
Podatki i opłaty	688	1 204
Amortyzacja	10 495	16 283
Pozostałe koszty	765	1 356
Razem	175 701	272 158

8.3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Wynik z tytułu utraty kontroli nad Home Broker S.A.	28 687	-
Przychody uboczne	766	563
Zysk ze zbycia środków trwałych	84	67
Usługi administracyjne	14	45
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	106	80
Bonus za terminowe płatności PIT	9	10
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	5
Pozostałe przychody	730	202
Razem	30 396	972

8.4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Odpis aktualizujący w wartości niematerialne	7 490	-
Odpisy na należności handlowe i kaucje	724	-
Zapłacone kary, odszkodowania, grzywny	251	210
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	787	128
Koszty związane z przychodami ubocznymi	943	478
Koszty związane z zerwaniami produktów / reklamacje	530	67
Pozostałe koszty	335	278
Razem	11 060	1 161

8.5 Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Odsetki od kredytu	3 068	2 982
Odsetki od obligacji	1 682	1 957
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	312	398
Koszty prowizji od kredytu	183	205
Odsetki od pożyczek	60	103
Odsetki budżetowe	32	33
Ujemne różnice kursowe	20	34
Odsetki od zobowiązań	103	64
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Open Brokers S.A.	-	95
Opłaty factoringowe	-	82
Odsetki od zaliczek	-	46
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Noble Funds TFI S.A.	-	16
Pozostałe koszty finansowe	78	8
Razem	5 538	6 023

8.6 Podstawowe składniki obciążenia podatkowego

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Ujęte w zysku/(stracie)		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	406	273
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	406	273
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	589	(401)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	589	(401)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku/(stracie)	995	(128)
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	995	(128)

8.7 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Efektywna stawka podatkowa	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Zysk/(Strata) brutto przed opodatkowaniem	9 472	(15 178)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	995	(128)
Efektywna stawka podatkowa	10,5%	0,8%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	1 800	(2 884)
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:	(805)	2 756
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27	-
Wynik z tytułu utraty kontroli w Home Broker S.A.	(5 451)	-
Strata podatkowa bez możliwości utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 378	2 278
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 171	1 136
- PFRON	67	118
- koszty związane z zerwaniami produktów / reklamacjami	123	90
- odsetki od obligacji i zaliczek (NKUP)	428	748
- odpisy na aktywa	349	-
- inne (reprezentacja, reklama, ubezpieczenia samochodów)	204	180
Spisanie aktywów od straty podatkowej	1 946	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Open Life TUŻ S.A.)	(192)	(8)
Przychody niebędące podstawą opodatkowania	(205)	-
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Noble Funds TFI S.A.)	(479)	(651)
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	995	(128)

8.8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2020 (niebadane) tys. zł	31.12.2019 (badane) tys. zł
Wartość firmy HB Finanse	23 222	-
Wartość firmy Open Brokers	21 271	21 271
Bazy klientów	5 060	5 521
Inne wartości niematerialne	6 084	10 317
Zaliczki na wartości niematerialne	105	398
Razem	55 742	37 507

Wartość firmy Open Brokers

Jej wartość została wyliczona jako nadwyżka wartości godziwej spółki Open Brokers nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Open Brokers. Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2019 roku test na utratę wartości firmy Open Brokers. Szczegóły dotyczące wyliczenia wartości firmy i wyniki przeprowadzonych testów zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Bazy klientów

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa skapitalizowała koszty nabywanych baz danych klientów w kwocie 2.751 tys. zł (3.287 tys. zł w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku), a ich amortyzacja wyniosła 3.518 tys. zł. Testy na utratę wartości tego składnika aktywów przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazały utraty wartości. Szczegóły zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

8.9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 30 września 2020 roku wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone tj. (koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz odpisy aktualizujące wartość) prezentuje poniższa tabela:

Nazwa jednostki	30.09.2020	31.12.2019
	(niebadane)	(badane)
	tys. zł	tys. zł
Noble Funds TFI S.A.	99 073	96 551
Open Life TUŻ S.A.	92 072	91 060
Wartość inwestycji na koniec okresu	191 145	187 611

Inwestycja w 49% akcji spółki Open Life TUŻ S.A. stanowi cenę zakupu powiększoną o udział w zysku jednostki stowarzyszonej oraz o późniejsze wpłaty wynikające z uczestnictwa w podwyższeniu kapitału zakładowego Open Life. W okresie od nabycia akcji spółki do 30 września 2020 roku Grupa rozpoznała 60.426 tys. zł jako udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej Open Life TUŻ S.A.

Inwestycja w akcje spółki Noble Funds TFI S.A. powstała w rezultacie następujących zdarzeń: nabycia 9,99% akcji Noble Funds TFI S.A. w 2016 roku, połączenia spółek Noble Funds TFI S.A. z Open Finance TFI S.A. w wyniku czego udział Open Finance S.A. w połączonym podmiocie wyniósł 28,13% a następnie wykupów akcji od akcjonariuszy mniejszościowych w latach 2017-2018 oraz podwyższenia kapitału w 2018 roku. Szczegóły zdarzeń zostały opisane szczegółowo w sprawozdaniach za lata 2016-2018. Wycena inwestycji w Noble Funds TFI S.A. na dzień 30 września 2020 roku wynosi 99.073 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 96.551 tys. zł).

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone które miały miejsce w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku:

Zmiany w inwestycjach w jednostce stowarzyszonej	1.01.2020-30.09.2020	1.01.2019-30.09.2019
	(niebadane)	(niebadane)
	tys. zł	tys. zł
Wartość inwestycji na 1 stycznia	187 611	184 535
Udział w zysku Open Life TUŻ S.A.	1 012	42
Udział w zysku Noble Funds TFI S.A.	2 522	3 424
Wartość inwestycji na 30 września	191 145	188 001

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje na temat spółek Open Life TUŻ S.A. oraz Noble Funds TFI S.A. według stanu na dzień 30 września 2020 roku (dane zostały zaprezentowane po korektach końcowych do doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę):

Na dzień:	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Za okres:	Wartość przychodów	Zysk/(Strata) netto	% posiadanych akcji
	tys. zł	tys. zł		tys. zł	tys. zł	
Open Life TUŻ S.A.						
30.09.2020	5 621 242	5 434 325	1.01.2020-30.09.2020	94 292	2 064	49%
31.12.2019	6 298 215	6 295 168	1.01.2019-31.12.2019	137 090	(6 425)	49%
Noble Funds TFI S.A.						
30.09.2020	86 883	18 158	1.01.2020-30.09.2020	51 266	6 951	36,31%
31.12.2019	86 288	25 140	1.01.2019-31.12.2019	89 006	12 139	36,31%

8.10 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2020	31.12.2019
	(niebadane)	(badane)
	tys. zł	tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług:		
- jednostki powiązane	1 922	3 589
- jednostki pozostałe	25 400	31 973
Należności ogółem (brutto)	27 322	35 562
Odpis aktualizujący należności	(6 329)	(4 655)
Należności ogółem (netto)	20 993	30 907

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy aktualizujące	1.01.2020- 30.09.2020	1.01.2019- 30.09.2019
	(niebadane)	(niebadane)
	tys. zł	tys. zł
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 655	4 708
Zwiększenie	1 674	-
Wykorzystanie	-	(37)
Odpis aktualizujący na dzień 30 września	6 329	4 671

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług:

Wiekowanie należności (w tys. zł)	Nieprze- terminowane	Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości					Przeter- minowane z utratą wartości	Razem, wartość brutto
		<30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	>180 dni		
30.09.2020 (niebadane)	18 266	358	318	344	303	1 403	6 329	27 322
- w tym powiązane	564	24	32	211	10	477	603	1 922
31.12.2019 (badane)	22 428	4 864	1 038	560	572	1 445	4 655	35 562
- w tym powiązane	507	838	510	389	16	980	350	3 589

Przeterminowane, lecz w ocenie Zarządu jednostki dominującej ściągalne należności z tytułu dostaw i usług pochodzą od podmiotów, w stosunku do których Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową. W związku z powyższym w ocenie Grupy w tych przypadkach zarówno na dzień 30 września 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zaistniały przesłanki utraty wartości należności pomimo przeterminowania sald.

8.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	31.12.2019
	(niebadane)	(badane)
	tys. zł	tys. zł
Kasa i rachunki bieżące	2 256	2 367
Lokaty krótkoterminow e	-	281
Razem	2 256	2 648

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (w tym lokaty „overnight”) wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

8.12 Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe

Struktura kapitału zakładowego Open Finance jest następująca:

Kapitał zakładowy	30.09.2020 (niebadane)		31.12.2019 (badane)	
	tys. zł	sztuki	tys. zł	sztuki
Akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 6 groszy każda	586	9 760 106	586	9 760 106
Akcje zwykłe imienne serii B o wartości nominalnej 6 groszy każda	108	1 796 189	108	1 796 189
Akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 6 groszy każda	50	836 482	50	836 482
Razem	743	12 392 777	743	12 392 777

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych, składnik kapitałowy świadczeń w formie akcji oraz kapitał z aktualizacji wyceny.

Kapitał zapasowy powstał przy założeniu Spółki, w wyniku objęcia akcji powyżej ich wartości nominalnej (3.500 tys. zł), oraz w wyniku sprzedaży akcji serii C powyżej ich wartości nominalnej (75.641 tys. zł). W 2017 roku Open Finance dokonał emisji akcji serii E i F w drodze emisji publicznej i prywatnej, w wyniku czego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego w kwocie 22.763 tys. zł. Pozostała część kapitału zapasowego pochodzi z przeniesienia zysków wypracowanych przez Spółkę w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa wyceniła posiadane udziały w Idea Bank S.A. Wycena udziałów na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 200 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 325 tys. zł).

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka była w posiadaniu 43 sztuk akcji własnych.

8.13 Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję)

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (np. skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/(straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/(straty) na jedną akcję.

Zysk/(Strata) na jedną akcję	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	8 477	(15 050)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk)	12 393	12 393
Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)	0,68	(1,21)

Rozw odniony zysk/(strata) przypadający na akcję	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane)	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	8 477	(15 050)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do w yliczenia zysku rozw odnionego (w tys. sztuk)	12 393	12 393
Rozw odniony zysk/(strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)	0,68	(1,21)

W okresie między 30 września 2020 roku a dniem sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

8.14 Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje	Efektywna stopa procentowa %	30.09.2020 (niebadane) tys. zł	31.12.2019 (badane) tys. zł
Zobowiązania z tytułu w yemitowanych obligacji:	2,8-3,8%	47 341	49 668
w tym:			
- część krótkoterminowa		8 236	8 740
- część długoterminowa		39 105	40 928

1. Rolowanie obligacji serii B

W dniu 18 marca 2019 roku Open Finance wyemitował 20.000 sztuk obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł każda o łącznej wartości 20.000 tys. zł oraz 25.000 sztuk akcji serii K o wartości nominalnej 1 tys. zł każda o łącznej wartości 25.000 tys. zł. Emisja obligacji została przeprowadzona w drodze oferty prywatnej, przy czym emisję serii J objęła spółka Idea Bank S.A. a emisję serii K objęła spółka Development System sp. z o.o. Obligacje są oprocentowane na poziomie WIBOR 1Y powiększonej o marżę 3,5 p.p., przy czym odsetki będą płatne kwartalnie. Całkowity wykup obligacji nastąpi w dniu 18 marca 2025 roku. We wszystkich dniach płatności odsetek (począwszy od piątego dnia płatności odsetek) Open Finance będzie zobowiązany do bezwarunkowego wykupu części ww. obligacji w kwocie 2.250 tys. zł. Celem emisji ww. obligacji było refinansowanie zobowiązań z tytułu wykupu obligacji na okaziciela serii B Open Finance. Na obligacjach ustanowione jest zabezpieczenie na 46.795 tys. sztuk akcji spółki Open Life TUŻ S.A., Spółka wydała również oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 84,9 mln zł w formie aktu notarialnego. W dniu 18 marca 2019 r. Open Finance dokonał przydziału obligacji na okaziciela serii J o wartości 20 mln zł oraz serii K o wartości 25 mln zł odpowiednio spółce Idea Bank S.A. oraz spółce Development System sp. z o.o. i jednocześnie, w wyniku emisji obligacji serii J i K, dokonał całkowitego wykupu obligacji serii B. Dnia 18 czerwca 2020 roku Open Finance S.A. spłacił ratę kapitałową w łącznej kwocie 2.250 tys. zł z tytułu powyższych obligacji.

Dnia 18 września 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Idea Bank S.A. i Development System sp. z o.o. porozumienia w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii J i K, polegającej na przesunięciu terminu wykupu części obligacji z dnia 18 września 2020 r. na dzień 16 października 2020 r.

Dnia 16 października 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Idea Bank S.A. porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii J polegającej na tym, że:

- wydłużono termin wykupu obligacji z dotychczasowego, który przypada 18 marca 2025 r., na nowy, który będzie przypadać 31 grudnia 2027 r.;
- w związku ze zmianą terminu wykupu obligacji, ustalono nowe terminy płatności odsetek od obligacji;

- zmianie uległ sposób zabezpieczenia wierzytelności z obligacji w zakresie dot. oświadczeń o poddaniu się egzekucji polegający na dodaniu zobowiązania Open Finance S.A. polegającego na obowiązku złożenia:

- a) oświadczenia na rzecz Administratora Zastawu w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 §§ 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego - w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji co do obowiązku zapłaty kwoty 22 299 123,70 zł lub wydania rzeczy z ograniczeniem jednak egzekucji do przedmiotu zastawu rejestrowego, tj. 21 810 000 (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemset dziewięć tysięcy) akcji imiennych serii A, E i G spółki Open Life TU Życie S.A.
- b) oświadczenia na rzecz Obligatariusza w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 §§ 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego -- w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji do kwoty równej 197% wartości nominalnej Obligacji.;

- zmianie uległ harmonogram okresowej amortyzacji obligacji wraz z informacją o wartości obligacji wykupywanych w danym dniu płatności odsetek począwszy od piątego dnia płatności odsetek, wyłączając dzień wykupu;

Porozumienie zawarte zostało pod poniższymi warunkami zawieszającymi:

- a) w odniesieniu do uchwały zarządu Obligatariusza m.in. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji Obligacji oraz w odniesieniu do analogicznej Uchwały Rady Nadzorczej Obligatariusza:
- b) uzyskanie przez Obligatariusza oświadczenia Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, który jest kuratorem ustanowionym dla Obligatariusza zgodnie z art. 144 ust. 1 Prawa Bankowego, że nie będzie on zgłaszał sprzeciwu lub bezskuteczny upływ terminu przewidzianego w art. 144 ust. 3a Prawa Bankowego do zgłoszenia przez ww. kuratora sprzeciwu do właściwego sądu,
- c) złożenie przez Open Finance S.A. na rzecz Administratora Zastawu oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego,
- d) złożenie przez Open Finance S.A. bezpośrednio na rzecz Obligatariusza oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego oraz pozbawienia mocy prawnej poprzedniego oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5, które zostało złożone przez Emitenta na rzecz Administratora Zastawu przed dniem emisji Obligacji.

Dnia 16 października 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Development System Sp. z o.o. porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii K polegającej na tym, że:

- wydłużono termin wykupu obligacji z dotychczasowego, który przypada 18 marca 2025 r., na nowy, który będzie przypadać 31 grudnia 2027 r.;

- w związku ze zmianą terminu wykupu obligacji, ustalono nowe terminy płatności odsetek od obligacji;

- zmianie uległ sposób zabezpieczenia wierzytelności z obligacji w zakresie dot. oświadczeń o poddaniu się egzekucji polegający na dodaniu zobowiązania Open Finance S.A. polegającego na obowiązku złożenia:

- a) oświadczenia na rzecz Administratora Zastawu w formie aktu notarialnego, o którym mowa w art. 777 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego - w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji co do zapłaty kwoty 27 840 631,50 zł, lub wydania rzeczy z ograniczeniem jednak egzekucji do przedmiotu zastawu rejestrowego, tj. 24 985 000 (słownie: dwadzieścia cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii D i F spółki Open Life TU Życie S.A.
- b) oświadczenia na rzecz Obligatariusza w formie aktu notarialnego, o którym mowa w art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r., poz. 1575 ze zm.), na mocy którego - w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji do kwoty równej 197% wartości nominalnej Obligacji.

- zmianie uległ harmonogram okresowej amortyzacji obligacji wraz z informacją o wartości obligacji wykupywanych w danym dniu płatności odsetek począwszy od piątego dnia płatności odsetek, wyłączając dzień wykupu;

Porozumienie zostało zawarte pod poniższymi warunkami zawieszającymi:

- a) uzyskanie przez Idea Bank S.A. oświadczenia Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, który jest kuratorem ustanowionym dla Idea Bank S.A. zgodnie z art. 144 ust. 1 Prawa Bankowego, że nie będzie on zgłaszał sprzeciwu lub bezskuteczny upływ terminu przewidzianego w art. 144 ust. 3a Prawa Bankowego do zgłoszenia przez ww. kuratora sprzeciwu do właściwego sądu,
- b) złożenie przez Open Finance S.A. na rzecz Administratora Zastawu oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego,
- c) złożenie przez Open Finance S.A. bezpośrednio na rzecz Obligatariusza oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego.

Dnia 16 października br. Open Finance S.A. nie dokonał pełnego wykupu części Obligacji serii J i K przypadających w 6 terminie płatności Odsetek od Obligacji serii J i K w ramach okresowej amortyzacji obligacji zgodnie z treścią istniejących Warunków Emisji Obligacji serii J i K. Jednocześnie Open Finance S.A. dokonał wypłaty należnych Obligatariuszom Odsetek od Obligacji serii J i K. Niepełny wykup części obligacji serii J i K był zgodny z zawartymi porozumieniami z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. z dnia 16 października 2020 r., które weszły w życie po spełnieniu warunków zawieszających.

Dnia 29 października 2020 roku Open Finance S.A. otrzymał od Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. informację o spełnieniu ostatniego warunku zawieszającego porozumienia z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. z dnia 16 października 2020 r., w związku z czym porozumienia weszły w życie.

2. *Emisja obligacji serii L*

Dnia 6 sierpnia 2019 roku Open Finance S.A. stwierdził dojdzie emisji Obligacji serii L do skutku oraz dokonał przydziału 2 006 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 2.006 tys. zł Spółce pod firmą LC Corp B.V., dokonał przydziału 1 387 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 1.387 tys. zł Spółce pod firmą Yarus Investments Ltd oraz dokonał przydziału 1 113 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 1.113 tys. zł Spółce pod firmą Family Investments Ltd (wcześniej Valoro Investments Ltd). Obligacje zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych 13 sierpnia 2019 roku. Obligacje są oprocentowane stawką zmienną WIBOR 6M powiększoną o marżę 2,5 p.p., odsetki będą wypłacane co 3 miesiące. Obligacje będą podlegać wykupowi w okresie 24 miesięcy od daty przydziału. Obligacje są niezabezpieczone. Obligacje zostały wyemitowane w celu spłaty zobowiązań z tytułu zakupu 51% akcji Open Brokers S.A. wobec byłych akcjonariuszy tej spółki zgodnie z podpisanymi w 2017 roku porozumieniami.

Oprócz zdarzeń opisanych w pkt 1 powyżej, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły inne przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających.

8.15 Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Efektywna stopa procentowa %	30.09.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Zobowiązania leasingowe (w tym z tyt. PDU)	5-9%	5 740	7 248
Kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe	3,3%	108 544	99 865
Pożyczka	3,3%	1 340	2 334
Razem, w tym:		115 624	109 447
Kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe			
- część krótkoterminowa		91 635	46 703
- część długoterminowa		23 989	62 744

Zaciągnięcie kredytu (Umowa I) w Getin Noble Bank S.A.

W dniu 31 grudnia 2018 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę o kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 77.502,9 tys. zł. Celem kredytu było refinansowanie zobowiązań wynikających z wyemitowanych przez Open Finance S.A. obligacji korporacyjnych serii G – 32.000 tys. zł, serii H – 4.000 tys. zł oraz serii I – 28.000 tys. zł oraz refinansowanie zobowiązań Spółki wobec Banku wynikających ze sprzedaży akcji Noble Funds TFI S.A. Kredyt został udostępniony na okres od dnia uruchomienia kredytu do dnia 27 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M, powiększoną o stałą marżę w wysokości 3 p.p. Prowizja przygotowawcza wyniosła 1%. Odsetki będą spłacane miesięcznie. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw finansowy i rejestrowy na 43 878 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A., pełnomocnictwo do wszystkich rachunków Spółki prowadzonych w Banku oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 155.005,8 tys. zł w formie aktu notarialnego. W dniu 11 stycznia 2019 roku, w związku z uruchomieniem powyższego kredytu, Open Finance S.A. spłacił również wszystkie zobowiązania wynikające z umowy nabycia akcji Noble Funds TFI S.A. w kwocie łącznej 13.445,6 tys. zł. Zrealizowane płatności w całości wypełniają zobowiązania Open Finance S.A. wynikające z umowy nabycia akcji oraz zawartych do niej aneksów.

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Open Finance zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do powyższej umowy z dnia 31 grudnia 2018 r., na mocy którego ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie w postaci: zastawu finansowego i rejestrowego na 18 855 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A. oraz zastawu finansowego i rejestrowego na 77 300 sztukach akcji Open Brokers S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A. Prawa głosu z akcji oraz pożytki z przedmiotu zastawu przysługują wyłącznie Zastawcy, pod warunkiem prawidłowej obsługi zobowiązań wynikających z Umowy. Jednocześnie dokonano aneksem zmiany załącznika do umowy stanowiącego harmonogram płatności, zgodnie z którym Bank zawiesił spłatę rat kapitałowych do końca 2019 roku. Dnia 22 stycznia 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 31 grudnia 2018 r., na mocy którego strony dokonały zmiany dotyczącej odroczenia spłaty rat kapitałowych kredytu do dnia 26 kwietnia 2020 roku. Okres, na jaki został udzielony kredyt nie uległ zmianie. W okresie karencji są spłacane raty odsetkowe w wysokości wskazanej w aneksie.

Dnia 16 kwietnia 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., na mocy którego strony dokonały zmiany dotyczącej odroczenia spłaty rat kapitałowych kredytu do dnia 31 maja 2020 roku. Spłata kapitału nastąpi od dnia 1 czerwca 2020 roku w stałych ratach kapitałowych. Okres, na jaki został udzielony kredyt nie ulega zmianie. W okresie karencji będą spłacane raty odsetkowe w wysokości wskazanej w aneksie.

Dnia 1 czerwca 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., na mocy którego strony dokonały zmiany dotyczącej odroczenia spłaty rat kapitałowych kredytu do dn. 30 września 2020 r. Spłata kapitału nastąpi od dnia 1 lipca 2020 r. w stałych ratach kapitałowych. Okres na jaki został udzielony kredyt nie ulega zmianie. W okresie karencji będą spłacane raty odsetkowe w wysokości wskazanej w aneksie.

Dnia 18 czerwca 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., („Umowa I”), na mocy którego strony dokonały wydłużenia okresu, na jaki został udzielony kredyt do dnia 31 marca 2025 roku, odroczenia spłaty rat kapitałowych kredytu do dnia 30 marca 2021 roku. Aneks zakłada spłatę kwoty 60.000 tys. zł w terminie do 31 marca 2021 roku. Ustalono dalszą karencję w spłacie rat kapitałowych do 31 grudnia 2021 roku po spłacie kwoty w wysokości 60.000 tys. zł do dnia 31 marca 2021 roku. Spłata kapitału ma nastąpić od stycznia 2022 roku do marca 2025 w równych ratach kapitałowych po 403.5 tys. zł miesięcznie. Ostatnia rata będzie ratą wyrównawczą. Spłata rat odsetkowych w okresie karencji nastąpi w wysokości wskazanej w aneksie. Ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie spłaty kredytu w postaci:

- pełnomocnictwa do rachunków Spółki prowadzonych w Banku
- oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. do kwoty 150.991 tys. zł tytułem spłaty zobowiązań wynikających z Umowy II. Bank będzie mógł wystąpić do sądu z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności po wypowiedzeniu Umowy Kredytu i wezwaniu Spółki do spłaty wymagalnego zobowiązania z Umowy Kredytu, najpóźniej do dnia 31 marca 2028 roku,
- kaucji bankowej w rozumieniu art. 102 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2019 r., poz. 2357 – t.j. ze zm.) w kwocie 3.800 tys. zł, która będzie funkcjonować do czasu wyczerpania środków kaucji. Kaucja będzie stanowić również zabezpieczenie Umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 czerwca 2020 r. („Umowa III”) oraz Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r. („Umowa II”). Kaucja zostanie ustanowiona w przypadku uruchomienia drugiej transzy kredytu udzielonego Kredytobiorcy przez Bank w oparciu o Umowę III. Spółka będzie zobowiązana do zawarcia z Bankiem Umowy Przeniesienia Środków Pieniężnych w trybie art. 102 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe w kwocie 3.800 tys. zł.

Zaciągnięcie kredytu (Umowa II) z Getin Noble Bank S.A.

W dniu 18 kwietnia 2019 r. Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 25.000 tys. zł z przeznaczeniem na poprawę bieżącej płynności. Kredyt został udostępniony na okres od dnia uruchomienia kredytu do dnia 17 kwietnia 2020 roku. Kredyt został wykorzystany w formie dwóch transz: I transza w kwocie 17.700 tys. zł oraz II transza w kwocie 7.300 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone w oparciu o stawkę WIBOR3M, powiększoną o stałą marżę Banku w wysokości 3 p.p.

Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw finansowy i rejestrowy na 43 878 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A., zastaw na 18 855 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A., zastaw na 77 300 sztukach akcji Open Brokers S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A., pełnomocnictwo do wszystkich rachunków Spółki prowadzonych w Banku oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 50.000 tys. zł w formie aktu notarialnego oraz zastaw na 6 318 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji, przy czym umowa zastawu na powyższych akcjach została zawarta do momentu uruchomienia drugiej transzy kredytu.

Dnia 16 lipca 2019 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 roku, na mocy którego strony dokonały zmiany w zakresie zabezpieczenia spłaty kredytu poprzez ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia tj.: zastawu finansowego oraz rejestrowego na 6 318 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A. Prawa głosu z akcji oraz pożyczki z przedmiotu zastawu przysługiwać będą wyłącznie zastawcy, pod warunkiem prawidłowej obsługi zobowiązań wynikających z umowy. Powyższy zastaw finansowy i rejestrowy stanowi również zabezpieczenie Umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 roku. Jednocześnie Open Finance zawarł z Bankiem aneks do umowy kredytowej z dnia 18 kwietnia 2019 roku, na mocy którego strony dokonały zmiany w zakresie terminu spełnienia warunków udostępnienia, terminu uruchomienia II transzy kredytu oraz zmiany w zakresie zabezpieczenia spłaty kredytu. Zgodnie z aneksem, kredyt zostanie udostępniony Kredytobiorcy po satysfakcjonującym dla Banku spełnieniu warunków udostępnienia, określonych w umowie przy czym spełnienie warunków udostępnienia musi nastąpić nie

później niż do dnia 30 września 2019 roku. Dnia 30 lipca 2019 roku Bank uruchomił II transzę kredytu w kwocie 7.300 tys. zł.

Dnia 16 kwietnia 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 roku, na mocy którego strony dokonały zmiany polegającej na wydłużeniu okresu kredytowania do dnia 1 czerwca 2020 roku.

Dnia 1 czerwca 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r., na mocy którego strony dokonały zmiany polegającej na wydłużeniu okresu kredytowania do dnia 1 lipca 2020 r. oraz ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie spłaty kredytu w postaci pełnomocnictwa do rachunku bieżącego prowadzonego w Banku.

Dnia 18 czerwca 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r., na mocy którego strony dokonały wydłużenia okresu, na jaki został udzielony kredyt do dnia 31 marca 2021 roku, ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia spłaty kredytu w postaci:

- pełnomocnictwa do rachunków Spółki prowadzonych w Banku,
- oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. co do zapłaty sumy pieniężnej do kwoty 50.000 tys. zł tytułem spłaty zobowiązań wynikających z Umowy II. Bank będzie mógł wystąpić do sądu z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności po wypowiedzeniu Umowy Kredytu i wezwaniu Spółki do spłaty wymagalnego zobowiązania z Umowy Kredytu, najpóźniej do dnia 31 marca 2024 roku;
- kaucji bankowej w rozumieniu art. 102 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2019r., poz. 2357 – t.j. ze zm.) w kwocie 3.800 tys. zł, która będzie funkcjonować do czasu wyczerpania środków kaucji. Kaucja będzie stanowić również zabezpieczenie Umowy III oraz Umowy I wraz ze zmianami. Zabezpieczenie zostanie ustanowione w przypadku uruchomienia drugiej transzy kredytu udzielonego Kredytobiorcy przez Bank w oparciu o Umowę III. Spółka będzie zobowiązana do zawarcia z Bankiem Umowy Przeniesienia Środków Pieniężnych w trybie art. 102 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe w kwocie 3.800 tys. zł.

Strony dokonały również w aneksie do Umowy I i aneksie do Umowy II zmian polegających na zawarciu uprawnienia Banku do wypowiedzenia Umowy I i Umowy II w przypadku niespełnienia jednego z poniższych warunków przez Spółkę, tj.:

- przedłożenia w terminie do 60 dni od daty uruchomienia aneksu do Umowy I oraz aneksu do Umowy II dokumentów potwierdzających zawarcie z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. umów wydłużających termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 roku oraz ustalających nowy harmonogram spłaty zakładający obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej w okresie od czerwca 2020 roku do końca 2021 roku, zgodnie z prognozą przepływów finansowych Spółki, zawartą w zaktualizowanym i przedstawionym Bankowi do analizy planie optymalizacji zobowiązań Spółki.
- dostarczenia do Banku w terminie do 30.08.2021 roku aktualnych warunków spłaty obligacji serii L w wysokości 4.500 tys. zł objętych przez LC Corp BV, Yarus Investments Ltd, Family Investments Ltd, bądź przedłożenia do akceptacji Banku zaktualizowanego cash flow jeśli zmiana w zakresie cash flow będzie konieczna.
- uprawnienia Banku do wypowiedzenia umowy kredytu w przypadku gdy wynik postępowania administracyjnego prowadzonego przez KNF wobec Noble Funds TFI S.A. (w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na Towarzystwo w związku z podejrzeniem naruszenia art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi), w opinii Banku negatywnie wpłynie na wycenę aktywa finansowego w postaci akcji Noble Funds TFI S.A

W aneksie do Umowy I oraz aneksie do Umowy II zawarty został również warunek, że w przypadku sprzedaży akcji Noble Funds TFI S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytów Spółka przeznaczy całość ceny sprzedaży na spłatę zadłużenia wobec Banku. Ponadto aneks do Umowy I oraz aneks do Umowy II zawierają zakaz dokonywania przez Spółkę bez uprzedniej zgody Banku czynności w zakresie zaciągania nowych kredytów, pożyczek, emisji obligacji, umów leasingowych oraz w zakresie wydłużania lub skracania lub zawieszania spłaty posiadanych zobowiązań obciążonych ryzykiem kredytowym w sposób inny niż określony w planie przedstawionym przez Open Finance.

Zaciągnięcie kredytu III z Getin Noble Bank S.A.

Dnia 18 czerwca 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 13.500 tys. zł w celu poprawy bieżącej płynności na okres do 31 grudnia 2027 r. Kredyt zostanie wypłacony w minimum dwóch transzach przy założeniu pierwszej transzy na poziomie maksymalnym 6.250 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalane w oparciu o stawkę WIBOR 3M, powiększoną o stałą marżę Banku w wysokości 3,00 p.p. Udzielono karencji w spłacie kapitału do dnia 31 marca 2025 roku. Spłaty kapitału nastąpią od kwietnia 2025 r. w równych ratach po 403.5 tys. zł z tym, że pierwsza rata będzie płatna w wysokości 590 tys. zł a ostatnia rata będzie wyrównawcza. Odsetki płatne są miesięcznie przez cały okres kredytowania. Ustanowiono zabezpieczenie spłaty kredytu w formie:

- pełnomocnictwa do wszystkich rachunków Spółki prowadzonych w Banku, w tym w szczególności do Rachunku Bieżącego;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 27.000 tys. zł. w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KPC. Bank będzie mógł wystąpić do sądu z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności po wypowiedzeniu Umowy Kredytu i wezwaniu Spółki do spłaty wymagalnego zobowiązania z Umowy Kredytu, najpóźniej do dnia 31 grudnia 2030 roku;
- zastawu zwykłego (w oparciu o przepisy Kodeksu cywilnego) oraz zastawu rejestrowego, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na rzecz Banku, na 8 609 sztuk akcji Noble Funds TFI S.A. posiadanych przez Pana Leszka Czarneckiego wraz z depozytem i blokadą akcji w Domu Maklerskim. Prawa głosu z akcji oraz pożytki z przedmiotu zastawu przysługują wyłącznie Zastawcy, pod warunkiem prawidłowej obsługi zobowiązań wynikających z Umowy;
- zastawu finansowego oraz zastawu rejestrowego, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na rzecz Banku, na 859 sztuk akcji Noble Funds TFI S.A. posiadanych przez Open Finance S.A. (nie objętych dotychczas zastawem) wraz z depozytem i blokadą akcji w Domu Maklerskim. Prawa głosu z akcji oraz pożytki z przedmiotu zastawu przysługują wyłącznie Zastawcy, pod warunkiem prawidłowej obsługi zobowiązań wynikających z Umowy;
- kaucji bankowej w rozumieniu art. 102 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2019 r., poz. 2357 – tj. ze zm.) w kwocie 3.800 tys. zł, która będzie funkcjonować do czasu wyczerpania środków kaucji. Kaucja będzie stanowić również zabezpieczenie Umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r. o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 168/2018 z dnia 31.12.2018 r. wraz ze zmianami oraz Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r. o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 56/2019 z dnia 18 kwietnia 2019 r., wraz ze zmianami, przy czym kaucja zostanie ustanowiona w przypadku uruchomienia drugiej transzy Kredytu. Spółka będzie zobowiązana do zawarcia z Bankiem Umowy Przeniesienia Środków Pieniężnych w trybie art. 102 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe w kwocie 3.800 tys. zł.

Dodatkowo ustanowiono zakaz dokonywania przez Spółkę bez uprzedniej zgody Banku czynności w zakresie zaciągania nowych kredytów, pożyczek, emisji obligacji, umów leasingowych oraz w zakresie wydłużania lub skracania lub zawieszania spłaty posiadanych zobowiązań obciążonych ryzykiem kredytowym w sposób inny niż określony w planie przedstawionym do Banku przez Open Finance S.A. Spółka ma obowiązek dostarczenia do Banku w terminie do 30 sierpnia 2021 roku aktualnych warunków spłaty obligacji serii L w wysokości 4.500 tys. zł objętych przez LC Corp BV, Yarus Investments Ltd, Family Investments Ltd, bądź przedłożenia do akceptacji Banku zaktualizowanego cash flow, jeśli zmiana w zakresie cash flow będzie konieczna. W przypadku sprzedaży akcji Noble Funds TFI S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytów Spółka przeznaczy całość ceny sprzedaży na spłatę zadłużenia wobec Banku. Bank jest uprawniony do wypowiedzenia umowy kredytu w przypadku gdy wynik postępowania administracyjnego prowadzonego przez KNF wobec Noble Funds TFI S.A. (w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na Towarzystwo w związku z podejrzeniem naruszenia art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi), w opinii Banku negatywnie wpłynie na wycenę aktywa finansowego w postaci akcji Noble Funds TFI S.A. Spółka jest zobowiązana do przedłożenia w terminie do 60 dni od daty uruchomienia pierwszej transzy kredytu porozumienia zawartego z Idea

Bankiem S.A. oraz Development System sp. z o.o. w sprawie zmiany warunków emisji obligacji tj. wydłużającego termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 r. oraz ustalającego nowy harmonogram spłaty zakładający obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej w okresie od września 2020 r. do końca 2021 r., zgodnie z prognozą przepływów finansowych Spółki, zawartą w zaktualizowanym i przedstawionym Bankowi do analizy planie optymalizacji zobowiązań Spółki.

Aneksy do Umów kredytowych I, II oraz III

Zarząd Open Finance S.A. zawarł dnia 25 września 2020 roku z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., („Umowa I”), aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r. („Umowa II”) oraz aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 czerwca 2020 r. („Umowa III”), na mocy których Open Finance oraz Bank dokonały następujących zmian:

- w Umowie I - wydłużenie do 30 listopada 2020 r. terminu na realizację warunku polegającego na obowiązku przedłożenia dokumentów potwierdzających zawarcie z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. umów wydłużających termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 r. oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zakładającego obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej zgodnie z zaktualizowanym cash flow;
- w Umowie II - wydłużenie do 30 listopada 2020 r. terminu na realizację warunku polegającego na obowiązku przedłożenia dokumentów potwierdzających zawarcie z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. umów wydłużających termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 r. oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zakładającego obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej zgodnie z zaktualizowanym cash flow;
- w Umowie III - wydłużenie do 30 listopada 2020 r. terminu na realizację warunku określonego w Umowie III polegającego na obowiązku przedstawienia w Banku porozumienia zawartego z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. w sprawie zmiany warunków emisji obligacji zgodnie z założeniami Planu Optymalizacji.

Jednocześnie, Bank uruchomił II transzę kredytu w kwocie 2.500 tys. zł w ramach realizacji Umowy III.

W związku z wejściem w życie dnia 29 października 2020 roku porozumień z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. (szerszy opis w nocie 8.14 powyżej), Open Finance nie spełnił warunku Umowy kredytowej z dnia 18 czerwca 2020 r. zawartej z Getin Noble Bank S.A. w części dotyczącej zobowiązania kredytobiorcy do przedstawienia w banku w terminie do dnia 30.11.2020 roku porozumienia zawartego z obligatariuszami w sprawie zmiany warunków emisji obligacji zgodnie z założeniami Planu optymalizacji.

Zaciągnięcie pożyczki w Open Life TUŻ S.A.

W dniu 18 lutego 2019 roku Open Finance S.A. zawarł z Open Life TUŻ S.A. umowę pożyczki w kwocie 4 mln zł. Spłata pożyczki nastąpi do dnia 25 lutego 2021 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę w wysokości 3 p.p. w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki są zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na 22.700 sztuk akcji Open Brokers S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A. w terminach określonych w umowach zastawu, z zastrzeżeniem, że prawa głosu z akcji oraz pożyczki z przedmiotu zastawu przysługują wyłącznie zastawcy, pod warunkiem prawidłowej obsługi zobowiązań wynikających z Umowy oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5 mln zł w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KPC. Dnia 24 lutego 2020 r. Open Finance S.A. zawarł aneks do ww. umowy pożyczki, który obejmuje: odroczenie spłaty raty kapitałowej pożyczki w kwocie 333 tys. zł, której termin spłaty jest przewidziany na 25 lutego 2020 r. Spłata odroczonej raty kapitałowej nastąpi dnia 25 lutego 2021 r. łącznie ze spłatą ostatniej raty pożyczki, zgodnie z harmonogramem spłaty oraz podwyższenie oprocentowania pożyczki w odniesieniu do części kapitału w kwocie 333 tys. zł, którego płatność została odroczone, o 1 punkt procentowy w skali roku w odniesieniu do oprocentowania ustalonego w umowie pożyczki. Okres na jaki została udzielona pożyczka nie uległ zmianie.

Zobowiązania leasingowe dotyczące praw do użytkowania

W związku z wejściem w życie standardu MSSF 16 Leasing Grupa rozpoznała zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego dotyczącego praw do użytkowania wynajmowanych lokali. Zobowiązanie to wynosi na dzień 30 września

2020 roku 4.859 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiło 5.997 tys. zł).

8.16 Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)

Rozliczenia międzyokresowe	30.09.2020 (niebadane) tys. zł	31.12.2019 (badane) tys. zł
Prowizje ekspertów w pośrednictwie finansowym	14 140	19 739
Rezerwa na zerwanie	8 034	11 316
Rezerwa na sprawy sądowe	7 219	8 995
Prowizje doradców w pośrednictwie nieruchomości	-	1 802
Urlopy	2 126	2 501
Dostawy nieaktutowane	661	1 260
Rezerwa na kary z UOKiK	500	500
Premie	342	412
Rozliczenia z klientami	-	539
Usługi marketingowe	8	17
Pozostałe	97	343
Rozliczenia międzyokresowe, razem:	33 127	47 424

8.17 Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	30.09.2020 (niebadane) tys. zł	31.12.2019 (badane) tys. zł
Zaliczki	1 851	348
Przychody przyszłych okresów	11 520	11 183
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	3 802	1 560
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 506	975
Podatek dochodowy od osób fizycznych	240	362
Podatek VAT	8	156
Pozostałe	48	67
Inne zobowiązania niefinansowe	384	212
Razem, w tym:	17 557	13 303

8.18 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa zgodnie z MSSF 13 to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2020 w tys. zł	31.12.2019 w tys. zł	30.09.2020 w tys. zł	31.12.2019 w tys. zł
Aktywa finansowe		26 316	37 786	26 316	37 786
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	20 993	30 907	20 993	30 907
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	2 737	3 776	2 737	3 776
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	200	325	200	325
Instrumenty pochodne	AFWGWFF	129	129	129	129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	2 256	2 648	2 256	2 648
Zobowiązania finansowe		170 883	164 900	170 883	164 900
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	115 624	109 447	115 624	109 447
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	7 918	5 785	7 918	5 785
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	47 341	49 668	47 341	49 668

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ZFZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

AFWGICD – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

AFWGWFF – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa pozostałych należności (krótko- i długoterminowych) jest równa wartości bilansowej i została oszacowana jako przyszła należność zdyskontowana (w odniesieniu do należności długoterminowych) bieżącą stopą procentową z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Wartość godziwa kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową. W przypadku pozostałych pozycji wartość bilansowa równa jest wartości godziwej danego składnika aktywów bądź zobowiązań finansowych. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu obligacji równa jest wartości przyszłych przepływów zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową.

Na dzień 30 września 2020 roku (w kwocie 200 tys. zł) oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (w kwocie 325 tys. zł) Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Są to instrumenty kapitałowe wycenione w oparciu o notowania rynkowe.

Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie 129 tys. zł Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Są to instrumenty pochodne wycenione w oparciu o różnicę pomiędzy wartością godziwą opcji na akcje popartą modelem wyceny a kwotą zapłaty należnej za te akcje zgodnie z zapisami z umów inwestycyjnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

8.19 Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na trzy segmenty w oparciu o charakter sprzedawanych produktów.

Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Produkty inwestycyjne;
- Produkty kredytowe;
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomości.

Produkty inwestycyjne

Szeroko rozumiana dystrybucja produktów inwestycyjnych obejmuje sprzedaż planów oszczędnościowych, ubezpieczeń, depozytów, lokat strukturyzowanych i funduszy inwestycyjnych. Działalność w tym segmencie prowadzi jednostka dominująca oraz Open Brokers S.A.

Produkty kredytowe

Usługi z zakresu dystrybucji produktów kredytowych obejmują sprzedaż kredytów hipotecznych, finansowych i konsumpcyjnych. Usługi te świadczone są zarówno nowym jak i dotychczasowym klientom, którzy za pośrednictwem Grupy zawarli w przeszłości umowy kredytowe. Działalność w tym segmencie prowadzi jednostka dominująca.

Pośrednictwo w obrocie nieruchomości

Do dnia 30 września 2020 roku, tj. do momentu utraty kontroli w spółce Home Broker S.A., co zostało szerzej opisane w nocie 5.3 powyżej, Grupa zajmowała się pośrednictwem w sprzedaży nieruchomości na rynku wtórnym i pierwotnym na obszarze całego kraju. Działalność na rynku pośrednictwa prowadzona była zarówno na rynku komercyjnym jak i detalicznym. Działalność w tym segmencie w ramach Grupy prowadził Home Broker S.A.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności w segmentach produktów inwestycyjnych, kredytowych i pośrednictwa nieruchomości jest marża na sprzedaży liczona jako różnica między przychodami i kosztami z tytułu pośrednictwa, na które składają się koszty prowizji ekspertów analizowane na bazie memoriałowej. W wyniku na powyższych segmentach operacyjnych uwzględnione są przychody i koszty związane bezpośrednio z pośrednictwem finansowym/ pośrednictwem w obrocie nieruchomości. Aktywa i zobowiązania Grupy, koszty działalności operacyjnej inne niż bezpośrednio związane ze sprzedażą koszty pośrednictwa finansowego/pośrednictwa w obrocie nieruchomości, pozostałe przychody i koszty operacyjne, koszty i przychody finansowe, oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów – w poniższych tabelach zostały zaprezentowane jako „Niezaalokowane”.

01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Niezaalokowane	Razem
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	14 805	143 050	9 962	-	167 817
Przychody ze sprzedaży	14 805	143 050	9 962	-	167 817
Koszty sprzedaży	(8 554)	(107 047)	(8 213)	-	(123 814)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	(51 888)	(51 888)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	6 251	36 003	1 749	(51 888)	(7 884)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	30 396	30 396
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(11 060)	(11 060)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	6 251	36 003	1 749	(32 551)	11 452
Przychody finansowe	-	-	-	25	25
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	3 534	3 534
Koszty finansowe	-	-	-	(5 538)	(5 538)
Zysk/(Strata) brutto	6 251	36 003	1 749	(34 531)	9 472
Podatek dochodowy	-	-	-	(995)	(995)
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	6 251	36 003	1 749	(35 526)	8 477
Aktywa segmentu na 30.09.2020 (niebadane)	-	-	-	282 571	282 571
Zobowiązania segmentu na 30.09.2020 (niebadane)	-	-	-	221 677	221 677
Inne informacje:					
Inwestycje w jednostki stowarzyszone na 30.09.2020	-	-	-	191 145	191 145

01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Niezaalokowane	Razem
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	18 551	216 470	24 520	77	259 618
Przychody ze sprzedaży	18 551	216 470	24 520	77	259 618
Koszty sprzedaży	(8 989)	(161 369)	(19 909)	-	(190 267)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	(81 891)	(81 891)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	9 562	55 101	4 611	(81 814)	(12 540)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	972	972
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(1 161)	(1 161)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	9 562	55 101	4 611	(82 003)	(12 729)
Przychody finansowe	-	-	-	108	108
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	-	-	-	3 466	3 466
Koszty finansowe	-	-	-	(6 023)	(6 023)
Zysk/(Strata) brutto	9 562	55 101	4 611	(84 452)	(15 178)
Podatek dochodowy	-	-	-	128	128
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	9 562	55 101	4 611	(84 324)	(15 050)
Aktywa segmentu na 31.12.2019 (badane)	-	-	-	278 228	278 228
Zobowiązania segmentu na 31.12.2019 (badane)	-	-	-	225 710	225 710
Inne informacje:					
Inwestycje w jednostki stowarzyszone na 31.12.2019 (badane)	-	-	-	187 611	187 611

Przychody z transakcji z pojedynczymi klientami zewnętrznymi, które indywidualnie przekroczyły 10% łącznych przychodów Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku prezentuje poniższa tabela:

01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Produkty	Produkty	Pośrednictwo	Razem	Procentowy udział w sprzedaży
	inwestycyjne	kredytowe	w obrocie nieruchomości		
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł		
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	30 888	-	30 888	18%
BNP Paribas Bank Polska S.A.	-	20 299	-	20 299	12%
ING Bank Śląski S.A.	-	19 667	-	19 667	12%
PKO Bank Polski S.A.	-	16 988	-	16 988	10%

01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Produkty	Produkty	Pośrednictwo	Razem	Procentowy udział w sprzedaży
	inwestycyjne	kredytowe	w obrocie nieruchomości		
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł		
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	46 998	-	46 998	18%
mBank S.A.	-	27 274	-	27 274	11%
ING Bank Śląski S.A.	-	26 873	-	26 873	10%
PKO Bank Polski S.A.	-	26 078	-	26 078	10%

8.20 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 2020 rok (*) (niebadane)	Przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Lokaty i środki na rachunku bankowym	Należności	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Razem transakcje:	745	884	3	5 126	150	1 920	162 502
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	(2 271)	35	-	135	-	417	5 147
Open Life TUŻ S.A.	(2 386)	10	-	135	-	417	5 086
Noble Funds TFI S.A.	115	25	-	-	-	-	61
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi:	3 016	849	3	4 991	150	1 503	157 355
Getin Noble Bank S.A.	2 785	200	3	3 242	150	415	109 307
Noble Concierge Sp. z o.o.	-	25	-	-	-	138	-
Idea Bank S.A.	82	51	-	699	-	-	19 255
Development System Sp. z o.o.	-	-	-	874	-	-	23 779
Noble Securities S.A.	44	88	-	-	-	1	13
Idea Getin Leasing S.A.	6	107	-	7	-	423	409
SAX Development	-	213	-	-	-	-	18
Idea Getin Leasing S.A. Automotive S.K.A.	-	134	-	13	-	131	-
Idea Money S.A.	89	-	-	-	-	36	-
Getin Fleet S.A.	-	6	-	2	-	1	5
Idea Fleet S.A.	-	25	-	4	-	-	31
TUNŻ Europa S.A.	10	-	-	-	-	105	-
Multifinance Expert Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	253	-
Valoro Investment	-	-	-	37	-	-	1 121
Yarus Investment	-	-	-	46	-	-	1 397
LC Corp B.V.	-	-	-	67	-	-	2 020

(*) - Prezentowane salda to salda na dzień 30 września 2020 roku, transakcje za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku.

Transakcje z podmiotami powiązaniymi - 2019 rok (*) (niebadane)	Przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Lokaty i środki na rachunku bankowym	Należności	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Razem transakcje:	8 928	1 475	29	5 533	167	3 260	153 590
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	5 118	55	-	127	-	2 141	2 342
Open Life TUŻ S.A.	4 861	18	-	127	-	2 005	2 342
Noble Funds TFI S.A.	257	37	-	-	-	136	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązaniymi:	3 810	1 420	29	5 406	167	1 119	151 248
Getin Noble Bank S.A.	3 027	170	20	3 334	167	354	100 531
Noble Concierge Sp. z o.o.	14	159	-	-	-	124	1
Noble Securities S.A.	18	174	-	-	-	4	18
Idea Bank S.A.	644	186	-	858	-	-	20 306
Development System Sp. z o.o.	-	-	-	1 014	-	-	25 048
Idea Getin Leasing S.A.	49	61	4	6	-	82	606
Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a	-	137	-	18	-	127	25
SAX Development	-	309	-	-	-	-	-
Idea Money S.A.	8	74	-	31	-	69	71
Tax Care S. A.	-	-	-	-	-	-	6
Getin Fleet S.A.	-	182	-	3	-	-	9
Idea Fleet S.A.	29	-	4	-	-	-	47
TUNŻ Europa S.A.	21	(32)	-	-	-	106	-
Multifinance Expert sp. z o.o.	-	-	-	-	-	253	-
Sky Tower S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Valoro Investment	-	-	-	35	-	-	1 131
Yarus Investment	-	-	-	44	-	-	1 410
LC Corp B.V.	-	-	-	63	-	-	2 039

(*) - Prezentowane salda to salda na dzień 31 grudnia 2019 roku, transakcje za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku Grupa nie była zaangażowana w żadne wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Grupa nie otrzymała w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku jak również do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego gwarancji oraz poręczeń od podmiotów powiązanych jak również Grupa nie udzielała gwarancji oraz poręczeń (w tym kredytu) innym podmiotom powiązanym w tych okresach.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku jak również do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu bądź Rady Nadzorczej.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku jak również do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zawierała innych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Zarząd	1 341	2 111
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w wynagrodzenia)	1 341	2 111
Rada Nadzorcza	209	207
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (w wynagrodzenia)	209	207
Razem	1 550	2 318

8.21 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Dnia 16 października 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Idea Bank S.A. porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii J polegającej na tym, że:

- wydłużono termin wykupu obligacji z dotychczasowego, który przypada 18 marca 2025 r., na nowy, który będzie przypadać 31 grudnia 2027 r.;

- w związku ze zmianą terminu wykupu obligacji, ustalono nowe terminy płatności odsetek od obligacji;

- zmianie uległ sposób zabezpieczenia wiarytelności z obligacji w zakresie dot. oświadczeń o poddaniu się egzekucji polegający na dodaniu zobowiązania Open Finance S.A. polegającego na obowiązku złożenia:

- a) oświadczenia na rzecz Administratora Zastawu w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 §§ 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego - w celu zabezpieczenia wiarytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji co do obowiązku zapłaty kwoty 22 299 123,70 zł lub wydania rzeczy z ograniczeniem jednak egzekucji do przedmiotu zastawu rejestrowego, tj. 21 810 000 (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemset dziewięć tysięcy) akcji imiennych serii A, E i G spółki Open Life TU Życie S.A.

- b) oświadczenia na rzecz Obligatariusza w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 §§ 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego -- w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji do kwoty równej 197% wartości nominalnej Obligacji.;
- zmianie uległ harmonogram okresowej amortyzacji obligacji wraz z informacją o wartości obligacji wykupywanych w danym dniu płatności odsetek począwszy od piątego dnia płatności odsetek, wyłączając dzień wykupu;

Porozumienie zawarte zostało pod poniższymi warunkami zawieszającymi:

- a) w odniesieniu do uchwały zarządu Obligatariusza m.in. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji Obligacji oraz w odniesieniu do analogicznej Uchwały Rady Nadzorczej Obligatariusza:
- b) uzyskanie przez Obligatariusza oświadczenia Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, który jest kuratorem ustanowionym dla Obligatariusza zgodnie z art. 144 ust. 1 Prawa Bankowego, że nie będzie on zgłaszał sprzeciwu lub bezskuteczny upływ terminu przewidzianego w art. 144 ust. 3a Prawa Bankowego do zgłoszenia przez ww. kuratora sprzeciwu do właściwego sądu,
- c) złożenie przez Open Finance S.A. na rzecz Administratora Zastawu oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego,
- d) złożenie przez Open Finance S.A. bezpośrednio na rzecz Obligatariusza oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego oraz pozbawienia mocy prawnej poprzedniego oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5, które zostało złożone przez Emitenta na rzecz Administratora Zastawu przed dniem emisji Obligacji.

Dnia 16 października 2020 r. Open Finance S.A. zawarł z Development System Sp. z o.o. porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii K polegającej na tym, że:

- wydłużono termin wykupu obligacji z dotychczasowego, który przypada 18 marca 2025 r., na nowy, który będzie przypadać 31 grudnia 2027 r.;

- w związku ze zmianą terminu wykupu obligacji, ustalono nowe terminy płatności odsetek od obligacji;

- zmianie uległ sposób zabezpieczenia wierzytelności z obligacji w zakresie dot. oświadczeń o poddaniu się egzekucji polegający na dodaniu zobowiązania Open Finance S.A. polegającego na obowiązku złożenia:

- a) oświadczenia na rzecz Administratora Zastawu w formie aktu notarialnego, o którym mowa w art. 777 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego - w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji co do zapłaty kwoty 27 840 631,50 zł, lub wydania rzeczy z ograniczeniem jednak egzekucji do przedmiotu zastawu rejestrowego, tj. 24 985 000 (słownie: dwadzieścia cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii D i F spółki Open Life TU Życie S.A.
- b) oświadczenia na rzecz Obligatariusza w formie aktu notarialnego, o którym mowa w art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r., poz. 1575 ze zm.), na mocy którego - w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji do kwoty równej 197% wartości nominalnej Obligacji.

- zmianie uległ harmonogram okresowej amortyzacji obligacji wraz z informacją o wartości obligacji wykupywanych w danym dniu płatności odsetek począwszy od piątego dnia płatności odsetek, wyłączając dzień wykupu;

Porozumienie zostało zawarte pod poniższymi warunkami zawieszającymi:

- a) uzyskanie przez Idea Bank S.A. oświadczenia Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, który jest kuratorem ustanowionym dla Idea Bank S.A. zgodnie z art. 144 ust. 1 Prawa Bankowego, że nie będzie on zgłaszał sprzeciwu lub bezskuteczny upływ terminu przewidzianego w art. 144 ust. 3a Prawa Bankowego do zgłoszenia przez ww. kuratora sprzeciwu do właściwego sądu,

- b) złożenie przez Open Finance S.A. na rzecz Administratora Zastawu oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego,
- c) złożenie przez Open Finance S.A. bezpośrednio na rzecz Obligatariusza oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego.

Dnia 16 października br. Open Finance S.A. nie dokonał pełnego wykupu części Obligacji serii J i K przypadających w 6 terminie płatności Odsetek od Obligacji serii J i K w ramach okresowej amortyzacji obligacji zgodnie z treścią istniejących Warunków Emisji Obligacji serii J i K. Jednocześnie Open Finance S.A. dokonał wypłaty należnych Obligatariuszom Odsetek od Obligacji serii J i K. Niepełny wykup części obligacji serii J i K był zgodny z zawartymi porozumieniami z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. z dnia 16 października 2020 r., które weszły w życie po spełnieniu warunków zawieszających.

Dnia 29 października 2020 roku Open Finance S.A. otrzymał od Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. informację o spełnieniu ostatniego warunku zawieszającego porozumienia z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. z dnia 16 października 2020 r., w związku z czym porozumienia weszły w życie.

W związku z wejściem w życie dnia 29 października 2020 roku porozumień z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. (szerszy opis w nocie 8.14 powyżej), Open Finance nie spełnił warunku Umowy kredytowej z dnia 18 czerwca 2020 r. zawartej z Getin Noble Bank S.A. w części dotyczącej zobowiązania kredytobiorcy do przedstawienia w banku w terminie do dnia 30.11.2020 roku porozumienia zawartego z obligatariuszami w sprawie zmiany warunków emisji obligacji zgodnie z założeniami Planu optymalizacji.

Dnia 4 listopada 2020 roku, na podstawie art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie Open Finance S.A., w związku z wykazaniem w bilansie Spółki, sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 roku, straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego, postanowiło o dalszym istnieniu Spółki.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy skonsolidowany raport półroczny, a datą jego zatwierdzenia do publikacji, które wymagały ujęcia w niniejszym raporcie.

8.22 Istotne rozliczenia z tytułu postępowań sądowych

Informacje dotyczące istotnych rozliczeń dotyczących spraw sądowych zawarto w punkcie 23 do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2020- 30.09.2020 <i>(niebadane)</i> tys. zł	1.01.2020- 30.09.2020 <i>(niebadane)</i> tys. zł	1.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i> tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i> tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego	43 279	148 061	75 174	227 972
Koszty działalności operacyjnej	42 892	154 343	77 042	231 263
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	387	(6 282)	(1 868)	(3 291)
Pozostałe przychody operacyjne	1 094	2 814	1 177	3 385
Pozostałe koszty operacyjne	1 360	14 684	1 164	3 344
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	121	(18 152)	(1 855)	(3 250)
Przychody finansowe, w tym:	-	1 663	85	1 208
- <i>dywidendy otrzymane</i>	-	1 500	-	1 000
Koszty finansowe	1 775	5 589	1 949	5 853
Zysk/(Strata) brutto	(1 654)	(22 078)	(3 719)	(7 895)
Podatek dochodowy	133	(2 150)	510	675
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	(1 787)	(19 928)	(4 229)	(8 570)
Inne całkowite dochody	(101)	(101)	8	(24)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(1 888)	(20 030)	(4 221)	(8 594)

Spółka nie zaniechała żadnej działalności w żadnym z lat obrotowych.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2020 (niebadane) tys. zł	31.12.2019 (badane) tys. zł
AKTYWA		
Aktywa trwałe	177 325	178 481
Rzeczowe aktywa trwałe	1 948	3 193
Wartości niematerialne	34 303	34 836
Aktywa z tytułu PDU	4 620	5 190
Inwestycje długoterminowe	131 479	131 479
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 209	2 035
Instrumenty pochodne	129	129
Instrumenty kapitałowe	200	325
Pozostałe należności długoterminowe	437	1 291
Aktywa obrotowe	23 810	40 577
Należności z tytułu dostaw i usług	19 346	28 979
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 830	1 522
Rozliczenia międzyokresowe	877	552
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	492	424
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	999
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	7 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 265	546
SUMA AKTYWÓW	201 135	219 058
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny	(7 728)	12 301
Kapitał podstawowy	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	156 176	324 286
Zyski zatrzymane	(164 647)	(312 728)
Zobowiązania długoterminowe	63 079	103 628
Rezerwy - część długoterminowa	24	24
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	23 950	62 676
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	39 105	40 928
Zobowiązania krótkoterminowe	145 785	103 128
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego - część krótkoterminowa	91 583	45 990
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	8 236	8 740
Rezerwy - część krótkoterminowa	2	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 731	4 697
Rozliczenia międzyokresowe	31 550	42 114
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	6 682	1 585
Zobowiązania razem	208 863	206 757
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	201 135	219 058

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku

(niebadane)	Kapitał podstawowy w tys. zł	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane w tys. zł	Kapitał własny ogółem w tys. zł
		Kapitał zapasowy w tys. zł	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych w tys. zł	Kapitał z aktualizacji wyceny w tys. zł	Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	743	311 770	11 311	(2 407)	3 613	(312 728)	12 301
Wynik okresu	-	-	-	-	-	(19 928)	(19 928)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(101)	-	-	(101)
Podział zysku:	-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
- Pokrycie straty za 2019 rok z kapitału zapasowego	-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
Na dzień 30 września 2020 roku	743	143 760	11 311	(2 508)	3 613	(164 647)	(7 728)

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku

(niebadane)	Kapitał podstawowy w tys. zł	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane w tys. zł	Kapitał własny ogółem w tys. zł
		Kapitał zapasowy w tys. zł	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych w tys. zł	Kapitał z aktualizacji wyceny w tys. zł	Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	743	311 770	11 311	(2 404)	3 613	(144 718)	180 315
Wynik okresu	-	-	-	-	-	(8 570)	(8 570)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(24)	-	-	(24)
Na dzień 30 września 2019 roku	743	311 770	11 311	(2 428)	3 613	(153 288)	171 721

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2020- 30.09.2020 (niebadane) tys. zł	1.01.2019- 30.09.2019 (niebadane) tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk netto:	(19 928)	(8 570)
Inne całkowite dochody	(101)	(24)
Korekty o pozycje:	25 466	4 441
Amortyzacja	10 526	10 618
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	6 870	(963)
Przychody z tytułu odsetek	(157)	(121)
Koszty z tytułu odsetek	2 039	2 068
Zmiana stanu rezerw	-	(5)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	9 633	2
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 040	(2 592)
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 175)	669
Zmiana stanu należności długoterminowych	855	27
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	(308)	566
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długo- i krótkoterminowych	(67)	(69)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10 889)	(3 602)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	5 097	(1 601)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	(557)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 436	(4 153)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	35	61
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(4 624)	(5 825)
Nabycie udziałów w Noble Funds TFI S.A.	-	(13 445)
Udzielone pożyczki	(500)	(5 000)
Dywidendy otrzymane	1 500	1 000
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 588)	(23 209)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu obligacji	(2 250)	(109 000)
Wpływ z tytułu kredytu	8 750	102 446
Wpływ z tytułu emisji obligacji	-	45 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 305)	(289)
Splata pożyczki	(1 059)	(1 102)
Splata odsetek i prowizji od kredytu	(3 331)	(3 899)
Splata kredytu - część kapitałowa	-	(1 950)
Splata odsetek od obligacji	(1 899)	(4 208)
Splata odsetek od leasingu finansowego	(35)	(28)
Wpływ z tytułu pożyczki	-	4 000
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 129)	30 970
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	719	3 607
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	546	3 514
Środki pieniężne na koniec okresu	1 265	7 121

5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

5.1 Prezentowane dane i dane porównywalne

Prezentowane dane obejmują śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku („okres sprawozdawczy”).

Porównywalne dane finansowe obejmują jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku.

Dane obejmujące okresy od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku oraz od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku nie były objęte przeglądem biegłego rewidenta, a dane porównywalne obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

5.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („tys. zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Open Finance za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2020 roku i dostępnym na stronie internetowej <http://www.inwestorzy.open.pl>.

5.3 Polityka rachunkowości

Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF-UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka zastosowała MSSF – UE po raz pierwszy sporządzając Historyczne Informacje Finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku na potrzeby sporządzenia prospektu emisyjnego. Data przejścia na MSSF – UE to 1 stycznia 2007 roku. W związku z powyższym niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF – UE.

Waluta pomiaru

Walutą pomiaru jak również walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Zasady rachunkowości

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

- Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku roku obrotowego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”*

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - *Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7*

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Wdrożenie powyższych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka nie dokonywała samodzielnie innych zmian odnośnie stosowanych zasad rachunkowości w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (*Annual improvements*)

Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

- Zmiana do MSSF 16 Leasing – udogodnienia czynszowe związane z COVID-19, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana 23 stycznia 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9* opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.

Wdrożenie powyższych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

5.4 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, a datą jego zatwierdzenia do publikacji, które wymagały ujęcia w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oprócz zdarzeń opisanych w punkcie 8.21 niniejszego raportu półrocznego.

5.5 Sezonowość działalności

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny. Przedstawione wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

5.6 Dywidendy otrzymane, wypłacone i zadeklarowane

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Spółka nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłat dywidendy swoim Akcjonariuszom. Dnia 23 czerwca 2020 roku Open Finance S.A. otrzymał dywidendę od spółki zależnej Open Brokers S.A. w kwocie 1.500 tys. zł. Dnia 27 października 2020 roku Open Finance S.A. otrzymał zaliczkę na poczet dywidendy za 2020 rok w kwocie 470 tys. zł.

III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA**1. Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej i Emitenta**

W okresie 9 miesięcy 2020 roku zakończonych dnia 30 września 2020 roku Grupa Open Finance osiągnęła następujące wyniki sprzedażowe:

SPRZEDAŻ PRODUKTÓW FINANSOWYCH: OPEN FINANCE S.A. (w mln zł)	3Q 2020	3Q 2019	zmiana 3Q 2020 vs. 3Q 2019
KREDYTY - wartość kredytów udzielonych za pośrednictwem Open Finance, w tym:	6 099	8 192	-26%
Kredyty hipoteczne	5 544	6 992	-21%
Kredyty firmowe	244	466	-48%
Kredyty gotówkowe	311	734	-58%
PRODUKTY INWESTYCYJNE I UBEZPIECZENIOWE - wartość produktów sprzedanych za pośrednictwem Open Finance, w tym:	136	180	-24%
Inwestycje jednorazowe, obligacje oraz fundusze	127	171	-26%
Ubezpieczenia	7	6	17%
Produkty regularnego oszczędzania	2	3	-33%

Powyższe wolumeny miały bezpośredni wpływ na zrealizowane w okresie 9 miesięcy 2020 roku przychody w wysokości 167.817 tys. zł (w analogicznym okresie 2019 roku Grupa zanotowała przychody na poziomie 259.618 tys. zł, co stanowi spadek o 35% r/r). Przychody z pośrednictwa w sprzedaży kredytów spadły o 34% r/r, natomiast przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych o 20% r/r a przychody z tytułu pośrednictwa w obrocie nieruchomościami o 59%.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 175.701 tys. zł i spadły o 35%. W omawianym okresie odnotowano spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 38% (15.132 tys. zł), spadek kosztów prowizji ekspertów zewnętrznych o 35% (66.453 tys. zł). Spadek kosztów wiąże się również z obniżeniem wydatków dotyczących wynajmowanych lokali o 50% (4.180 tys. zł).

W analizowanym okresie udział w zysku jednostek stowarzyszonych wzrósł o 2% r/r do kwoty 3.534 tys. zł.

Na osiągnięte wyniki miały wpływ odpisy aktualizujące wartość m.in. wartości niematerialnych w kwocie 7.490 tys. zł a także rozpoznany wynik z tytułu utraty kontroli nad spółką Home Broker S.A. w kwocie 28.687 tys. zł.

W efekcie powyższych zdarzeń, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 8.477 tys. zł (w analogicznym okresie 2019 roku strata wyniosła 15.050 tys. zł).

2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Nie było zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Open Finance w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku.

Dnia 9 września 2020 r. Zarząd Open Finance S.A. powziął informację, że w dniu 7 września 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych w sprawie z wniosku Home Broker S.A. w Warszawie o ogłoszenie upadłości, wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Home Broker S.A. poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W związku z powyższym wydarzeniem, Grupa utraciła kontrolę nad spółką Home Broker S.A.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Zdarzeniem mającym istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy jest trwająca epidemia COVID-19, której wpływ opisano w punkcie 26 poniżej.

4. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku.

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny. Przedstawione wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie posiadała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała odpis na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 24.121 tys. zł. Grupa dokonała z dniem 30 września 2020 roku dekonsolidacji spółki Home Broker S.A. w związku z czym wartość ww. odpisów uległa zmniejszeniu o 6.488 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała odpis na należności długoterminowe w kwocie 361 tys. zł. Grupa Kapitałowa w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku nie dokonywała zwiększeń ww. odpisu.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa posiadała odpis na należności handlowe w wysokości 6.329 tys. zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku Grupa dokonała zwiększenia ww. odpisu w kwocie 1.674 tys. zł, co wynikało m.in. z rozpoznania utraty kontroli w spółce Home Broker S.A. i dekonsolidacji spółki na dzień 30 września 2020 roku.

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

W okresie 9 miesięcy 2020 roku nie dokonywano zmian dotyczących rezerwy emerytalnej i rentowej.

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.143 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1.143 tys. zł).

9. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia bądź sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie dokonywano korekty błędów.

12. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

Nie odnotowano zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku nie wystąpiły przypadki braku bądź nieterminowej spłaty kredytu lub pożyczki.

14. Zmiany metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie zmieniała metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

15. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania aktywów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie dokonywała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku jak również do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego do publikacji Spółka nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłat dywidendy swoim Akcjonariuszom.

18. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowany raport kwartalny, nieujęte w sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły istotne zdarzenia pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy skonsolidowany raport kwartalny a datą jego zatwierdzenia do publikacji, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Open Finance oprócz zdarzeń opisanych w nocie 8.21 do niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego.

19. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły żadne istotne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.

Grupa nie publikowała prognoz.

21. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na dzień 30.09.2020 r.	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	%
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
<i>Getin Noble Bank S.A.</i>	5 317 601	5 317 601	42,91%
<i>Idea Money S.A.</i>	2 195 974	2 195 974	17,72%
<i>LC Corp B.V.</i>	357 515	357 515	2,88%

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na dzień 31.12.2019 r.	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	%
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
<i>Getin Noble Bank S.A.</i>	5 317 601	5 317 601	42,91%
<i>Idea Money S.A.</i>	2 195 974	2 195 974	17,72%
<i>LC Corp B.V.</i>	357 515	357 515	2,88%

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na dzień 19.11.2020 r.	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	%
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
<i>Getin Noble Bank S.A.</i>	5 317 601	5 317 601	42,91%
<i>Idea Money S.A.</i>	2 195 974	2 195 974	17,72%
<i>LC Corp B.V.</i>	357 515	357 515	2,88%

22. Informacje na temat zmian w liczbie akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące (w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Funkcja		Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 19.11.2020
dr Leszek Czarnecki przez podmioty zależne	Członek Rady Nadzorczej	7 871 090	7 871 090	7 871 090

23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem.

Na dzień 30 września 2020 roku nie występuje postępowanie dotyczące zobowiązań Grupy, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Grupy. Nie występuje pojedyncze postępowanie dotyczące wiarytelności Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Na dzień 30 września 2020 roku łączna wartość kwot sporu wynikających ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozwanymi wyniosła 14.573 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 26.814 tys. zł). Łączna wartość kwot sporu wynikających ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozywanymi wyniosła 882 tys. zł na dzień 30 września 2020 roku (5.340 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku). Na dzień 30 września 2020 roku Grupa utworzyła rezerwę na sprawy sądowe, dla których prawdopodobieństwo przegranej wynosi więcej niż 50% w kwocie 7.219 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 8.995 tys. zł).

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

25. Informacja o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku nie udzielono tego typu poręczeń.

26. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu półrocznego do publikacji, główne obszary ryzyka Grupy wynikają z trwającej epidemii koronawirusa, która zmieniła rzeczywistość biznesową, w której funkcjonuje Grupa. Zidentyfikowano następujące zagrożenia i ryzyka dla działalności Grupy w najbliższym okresie:

- a) ograniczenie podaży produktów kredytowych ze strony instytucji finansowych, zwłaszcza kredytów gotówkowych, z jednoczesnym wprowadzeniem dodatkowych ograniczeń w udzielaniu kredytów (w tym dotyczących sposobu kalkulacji zdolności kredytowej);
- b) odkładanie przez klientów decyzji o zakupie nieruchomości i finansowaniu jej kredytem hipotecznym, co ma również związek z pogarszającą się sytuacją na rynku pracy i obawami przed utratą zatrudnienia;
- c) bardziej konserwatywne podejście klientów do inwestowania w jednorazowe produkty inwestycyjne w związku z niepewnością dotyczącą rynku kapitałowego;
- d) ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej wywołanej epidemią.

27. Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zdarzenia opisane w punkcie 8.20 niniejszego raportu, które miały istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej bądź finansowej Grupy.

28. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W 2020 roku na Grupę będą miały wpływ następujące zewnętrzne czynniki:

- a) epidemia COVID-19 oraz jej wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce;
- b) wzrost bezrobocia w Polsce może powodować spadek zainteresowania kredytami konsumpcyjnymi a także kredytami mieszkaniowymi oraz bardziej restrykcyjnym podejściem banków do udzielania tego typu kredytów,
- c) spadające zainteresowanie banków udzielaniem kredytów gotówkowych, mające przełożenie na niższe stawki prowizyjne na rzecz pośredników realizujących wyższe wolumeny sprzedażowe;
- d) konsolidacja na rynku bankowym wpływająca na zmniejszenie liczby oferowanych produktów oraz powodująca presję na wynagrodzenia pośredników;
- e) zmiany w apetytach na ryzyko kredytowe banków mogące skutkować niższymi wolumenami produkcji;
- f) niższe prognozowane tempo wzrostu gospodarczego;
- g) zmiany w polityce kredytowej wpływające na zmniejszenie dostępności i wzrost ceny kredytu, obniżenie stóp procentowych;
- h) nowe uprawnienia UOKiK odnośnie kontroli dystrybutorów w zakresie sprzedawanych produktów kredytowych i inwestycyjnych;
- i) wpływ na rynek wytycznych European Banking Authority (EBA) w sprawie outsourcingu dla instytucji kredytowych, firm inwestycyjnych i instytucji płatniczych;

- j) wyrok Trybunału Sprawiedliwości z 11 września 2019 dotyczący konieczności zwrotu przez kredytodawcę części całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty; wpływ wyroku Trybunału Sprawiedliwości dotyczący kredytów frankowych na sektor bankowy;
- k) kontynuowany wzrost cen na rynku nieruchomości;
- l) spadek zainteresowania najmem krótkoterminowym spowodowany wprowadzonymi obostrzeniami w gospodarce, co może powodować wzrost podaży mieszkań z rynku wtórnego,
- m) istotne braki zasobów gruntowych przekładające się na spadek liczby rozpoczynanych budów;
- n) problemy deweloperów z rosnącymi cenami materiałów i trudnościami w znalezieniu usług podwykonawców związanych z trudną sytuacją na rynku pracy, co może skutkować spadkiem tempa realizowanych inwestycji, presją na wzrost cen;
- o) otwarcie granicy niemieckiej dla obywateli Ukrainy, którzy obecnie są główną siłą napędową polskich firm budowlanych;
- p) negatywny PR dotyczący produktów UFK, niepublicznych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych oraz niepublicznych obligacji i regulacje ograniczające dystrybucję niepublicznych FIZów oraz niepublicznych obligacji.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

19 listopada 2020 roku Joanna Tomicka-Zawora Prezes Zarządu

19 listopada 2020 roku Marek Żuberek Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki dominującej

19 listopada 2020 roku Sylwia Kozłowska Główna Księgowa