



Open Finance S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1.01.2020- 31.12.2020 (badane)	1.01.2019- 31.12.2019 (badane)	1.01.2020- 31.12.2020 (badane)	1.01.2019- 31.12.2019 (badane)
Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego	191 330	294 037	42 763	68 353
Koszty działalności operacyjnej	198 322	299 499	44 326	69 623
Zysk/(Strata) brutto	(26 933)	(166 690)	(6 020)	(38 749)
Zysk/(Strata) netto za okres	(25 707)	(168 010)	(5 746)	(39 056)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	(2,30)	(14,18)	(0,51)	(3,30)
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	(2,30)	(14,18)	(0,51)	(3,30)
Przepływ y pieniężne z działalności operacyjnej	6 648	(3 854)	1 486	(896)
Przepływ y pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 358)	(27 427)	(974)	(6 376)
Przepływ y pieniężne z działalności finansowej	(1 966)	28 312	(439)	6 582
Przepływ y pieniężne netto razem	323	(2 968)	72	(690)
	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)	31.12.2020 (badane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe	172 852	178 481	37 456	41 912
Aktywa obrotowe	19 151	40 577	4 150	9 528
Aktywa razem	192 003	219 058	41 606	51 440
Zobowiązania krótkoterminowe	139 612	103 128	30 253	24 217
Zobowiązania długoterminowe	66 123	103 628	14 328	24 334
Zobowiązania ogółem	205 734	206 757	44 581	48 552
Kapitał własny ogółem	(13 732)	12 301	(2 976)	2 889
Kapitał podstawowy	743	743	161	174
Liczba akcji (tys. sztuk)	12 393	12 393	12 393	12 393

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje 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 31 grudnia 2020 roku w wysokości 1 EURO = 4,6148 zł oraz na 31 grudnia 2019 roku w wysokości 1 EURO = 4,2585.
- 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 miesiąca za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku (odpowiednio 1 EURO = 4.4742 zł oraz 1 EURO = 4.3018 zł).

SPIS TREŚCI:

I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	5
II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU.....	6
III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	7
IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	8
V. INFORMACJE OGÓLNE	9
VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	12
VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	13
1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	13
2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	14
3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	14
4. Istotne zasady rachunkowości.....	16
IX. SEGMENTY OPERACYJNE	29
X. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31
1. Przychody z pośrednictwa finansowego.....	31
2. Koszty działalności operacyjnej.....	32
3. Pozostałe przychody operacyjne	32
4. Pozostałe koszty operacyjne	32
5. Przychody finansowe.....	33
6. Koszty finansowe	33
7. Podatek dochodowy	33
7.1 Obciążenie podatkowe	33
7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	34
7.3 Odroczony podatek dochodowy	35
8. Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję).....	36
9. Rzeczowe aktywa trwałe	37
10. Wartości niematerialne	38
11. Inwestycje długoterminowe	40
12. Krótkoterminowe aktywa finansowe	40
13. Należności z tytułu dostaw i usług	41
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
15. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe	42
15.1 Kapitał podstawowy	42
15.2 Akcjonariusze.....	42
15.3 Pozostałe kapitały rezerwowe.....	43
16. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	43
17. Wyemitowane obligacje.....	53
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56
19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	56
20. Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)	56
21. Rezerwy	56

22.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	57
23.	Sprawy sądowe	57
24.	Rozliczenia podatkowe	57
XI.	INSTRUMENTY FINANSOWE	58
1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	58
2.	Zyski i straty netto w podziale na kategorie instrumentów finansowych rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	59
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	60
XIII.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	62
XIV.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	64
XV.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	65
XVI.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	68
XVII.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	69
XVIII.	ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATA JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI	69
XIX.	KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO	71
XX.	ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE ESEF	71

I. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	<i>Nota</i>	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego	X.1	191 330	294 037
Koszty działalności operacyjnej	X.2	198 322	299 499
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		(6 992)	(5 462)
Pozostałe przychody operacyjne	X.3	3 329	4 190
Pozostałe koszty operacyjne	X.4	18 181	158 761
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(21 845)	(160 033)
Przychody finansowe, w tym:	X.5	2 133	1 312
- dywidendy otrzymane		1 970	1 000
Koszty finansowe	X.6	7 221	7 969
Zysk/(Strata brutto) brutto		(26 933)	(166 690)
Podatek dochodowy	X.7	(1 226)	1 321
Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy		(25 707)	(168 010)
Inne całkowite dochody		(325)	(3)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(26 033)	(168 014)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję (*):			
- podstawowy z zysku za okres (w zł)	X.8	(2,30)	(14,18)
- rozwodniony z zysku za okres (w zł)	X.8	(2,30)	(14,18)
Całkowity dochód na jedną akcję (*):			
- podstawowy z zysku za okres (w zł)		(2,33)	(14,18)
- rozwodniony z zysku za okres (w zł)		(2,33)	(14,18)

(*) Wyliczenie zysku netto oraz całkowitego dochodu na jedną akcję sporządzone zostały na podstawie skonsolidowanego zysku netto i skonsolidowanego całkowitego dochodu wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Jak opisano szerzej w notcie V Spółka nie zaniechała żadnej działalności w żadnym z lat obrotowych.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		172 852	178 481
Rzeczowe aktywa trwałe	X.9	1 504	3 193
Wartości niematerialne	X.10	33 882	34 836
Aktywa z tytułu PDU		3 911	5 190
Inwestycje długoterminowe	X.11	129 777	131 479
Instrumenty kapitałowe		-	325
Instrumenty pochodne		129	129
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	X.7.3	3 261	2 035
Pozostałe należności długoterminowe		387	1 291
Aktywa obrotowe		19 151	40 577
Należności z tytułu dostaw i usług	X.13	15 708	28 979
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	999
Pozostałe należności krótkoterminowe		1 704	1 522
Rozliczenia międzyokresowe		519	552
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe		351	424
Krótkoterminowe aktywa finansowe	X.12	-	7 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	X.14	869	546
SUMA AKTYWÓW		192 003	219 058
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny		(13 732)	12 301
Kapitał podstawowy	X.15.1	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	X.15.3	155 951	324 286
Zyski zatrzymane		(170 426)	(312 728)
Zobowiązania długoterminowe		66 123	103 628
Rezerwy - część długoterminowa	X.21	25	24
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	X.16	28 743	62 676
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	X.17	37 354	40 928
Zobowiązania krótkoterminowe		139 612	103 128
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego - część krótkoterminowa	X.16	88 380	45 990
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	X.17	8 276	8 740
Rezerwy - część krótkoterminowa	X.21	1	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	X.18	8 462	4 697
Rozliczenia międzyokresowe	X.20	28 429	42 114
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		27	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	X.19	6 035	1 585
Zobowiązania razem		205 734	206 757
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		192 003	219 058

III. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Nota	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	X.15	743	311 770	11 311	(2 407)	3 613	(312 728)	12 301
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	(25 707)	(25 707)
Inne całkowite dochody		-	-	-	(325)	-	-	(325)
Podział zysku:		-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
- Pokrycie straty za 2019 rok z kapitału zapasowego		-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	X.15	743	143 760	11 311	(2 732)	3 613	(170 426)	(13 732)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Nota	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	X.15	743	311 770	11 311	(2 404)	3 613	(144 718)	180 315
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	(168 010)	(168 010)
Inne całkowite dochody		-	-	-	(3)	-	-	(3)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	X.15	743	311 770	11 311	(2 407)	3 613	(312 728)	12 301

IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto:		(25 707)	(168 010)
Inne całkowite dochody		(325)	(3)
Korekty o pozycje:		32 680	164 160
Amortyzacja	X.9,X.10, X.2	13 302	14 055
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej		8 428	153 431
Przychody z tytułu odsetek		(157)	(203)
Koszty z tytułu odsetek		2 541	2 959
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	XII	13 271	2 241
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	XII	3 901	(622)
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	XII	(200)	1 320
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	XII	904	(49)
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	XII	(182)	546
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	XII	73	(148)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	XII	(13 652)	(6 743)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	XII	4 451	(2 290)
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	XII	-	20
Zmiana stanu rezerw	XII	-	(5)
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	X.7.1	-	-
Podatek dochodowy zapłacony		-	(352)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 648	(3 854)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		37	106
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(151)	(460)
Nabycie w wartości niematerialnych		(5 714)	(6 528)
Nabycie udziałów w Noble Funds TFI S.A.	X.16	-	(15 045)
Dywidenda otrzymana od spółek zależnych i stowarzyszonych		1 970	1 000
Udzielone pożyczki	X.12	(500)	(6 500)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 358)	(27 427)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	X.16	11 783	106 446
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 473)	(445)
Splata obligacji	X.17	(3 939)	(109 000)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	X.17	-	45 000
Splata kredytu		-	(1 950)
Splata odsetek od obligacji		(2 349)	(4 809)
Splata odsetek od leasingu finansowego		(44)	(41)
Splata prowizji i odsetek od kredytu		(4 210)	(5 084)
Splata odsetek od pożyczki		(69)	(139)
Splata pożyczki		(1 665)	(1 665)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 966)	28 312
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		323	(2 968)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	X.14	546	3 514
Środki pieniężne na koniec okresu	X.14	869	546
w tym: środki pieniężne o ograniczonej swobodzie dysponowania		-	-

V. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Open Finance S.A. („Open Finance”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie (Polska) przy Alejach Jerozolimskich 92 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 Spółki jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 30 stycznia 2004 r. (z późniejszymi zmianami).

Spółce nadano numer statystyczny REGON 015672908.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem Spółki, jest:

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

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Open Finance na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

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

Nie było zmian w składzie Zarządu w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień 31 grudnia 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,
6. Bogdan Frąckiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
7. Alina Rudnicka-Acosta – Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. podjęło w dniu 21 grudnia 2020 roku Uchwałę o powołaniu z dniem 21 grudnia 2020 roku do składu Rady Nadzorczej Emitenta na trzyletnią kadencję Pani Aliny Rudnickiej – Acosta oraz Pana Bogdana Frąckiewicza na Członków Rady Nadzorczej. W dniu 1 lutego 2021 roku wygasła kadencja Pana Macieja Kleczkiewicza jako Członka Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. w dniu 25 lutego 2021 roku podjęło Uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Marcina Szota na trzyletnią kadencję.

W związku z powyższym, w skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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. Marcin Szot – Członek Rady Nadzorczej,
6. Bogdan Frąckiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
7. Alina Rudnicka-Acosta – Członek Rady Nadzorczej.

Oprócz zmian opisanych powyżej, nie było innych zmian w składzie Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Podmiotem dominującym wobec Open Finance S.A. jest dr Leszek Czarnecki, posiadający na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego 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 Open Finance.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 marca 2021 roku.

Inwestycje Open Finance

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. w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. W związku z powyższym wydarzeniem, Spółka utraciła kontrolę nad spółką Home Broker 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31.12.2020	31.12.2019
Noble Funds TFI S.A.	spółka stowarzyszona	Warszawa, Rondo Daszyńskiego 2C	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	36,31%	36,31%
Open Brokers S.A.	spółka zależna	Warszawa, Młynarska 48	pośrednictwo finansowe, agent ubezpieczeniowy	100%	100%
Open Life TUŻ S.A.	spółka stowarzyszona	Warszawa, al. Solidarności 171	działalność ubezpieczeniowa	49%	49%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w poszczególnych spółkach równy był udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Poza opisanymi powyżej zdarzeniami nie było żadnych innych istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w raportowanym okresie oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

W roku finansowym 2020 oraz roku finansowym 2019 Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

W związku z epidemią COVID-19 Open Finance zanotował istotne spadki wolumenów sprzedaży produktów kredytowych w II, III i IV kwartale 2020 roku w stosunku do I kwartału 2020 roku. Szczegóły zaprezentowano w tabeli poniżej:

SPRZEDAŻ PRODUKTÓW FINANSOWYCH: OPEN FINANCE S.A. (w mln zł)	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	zmiana Q2 2020 vs. Q1 2020	zmiana Q3 2020 vs. Q1 2020	zmiana Q4 2020 vs. Q1 2020
KREDYTY - wartość kredytów udzielonych za pośrednictwem Open Finance, w tym:	2 361	2 001	1 737	1 722	-15%	-26%	-27%
Kredyty hipoteczne	2 089	1 846	1 609	1 588	-12%	-23%	-24%
Kredyty firmowe	119	71	54	60	-40%	-55%	-50%
Kredyty gotówkowe	153	84	74	74	-45%	-52%	-52%

W związku z trwającą epidemią, Zarząd Open Finance S.A. podjął niezbędne działania w celu zachowania pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadził szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom i pracownikom. Zarząd Open Finance S.A. spodziewa się, iż skutki epidemii koronawirusa Covid-19 w dalszym ciągu będą miały wpływ na przyszłe wyniki i działalność Spółki. Biorąc pod uwagę szereg okoliczności zewnętrznych, w tym dynamikę zdarzeń związanych m.in. z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, wystąpieniem zmian legislacyjnych, wprowadzaniem zmian w otoczeniu regulacyjnym, nie ma możliwości precyzyjnego oszacowania ich dalszego wpływu na działalność i wyniki finansowe Spółki. Aktualny wpływ skutków COVID-19 na działalność Spółki, prezentowany będzie w śródrocznych raportach okresowych.

VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej oraz instrumentów pochodnych.

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

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, tj. od dnia 31 grudnia 2020 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, pomimo zbliżających się terminów zapadalności zobowiązań finansowych (szczegóły w nocie X.16, X.17 i XV), mogących stanowić okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, Zarząd nie stwierdza zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności, ponieważ podjął działania zmierzające do restrukturyzacji zadłużenia i uzyskania finansowania w celu

zabezpieczenia bieżącej płynności Spółki m. in. takie jak podjęcie starań o nowe finansowanie, zawarcie aneksów do umów kredytowych odraczających termin spłaty zobowiązań finansowych oraz wydłużających okres kredytowania, co zostało opisane w nocy XVIII do niniejszego sprawozdania finansowego oraz przyjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki Planu zbycia akcji Spółki Noble Funds TFI S.A. a także Planu zbycia akcji spółek Open Brokers S.A. i Open Life TUŻ S.A. Zgodnie z przyjętym przez Zarząd planem działania, którego istotne elementy zostały wskazane powyżej jak również w oparciu o prognozy przepływów pieniężnych, Spółka nie będzie miała problemów z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2020 kapitał własny Spółki jest ujemny i wynosi -13.732 tys. zł. Zgodnie z art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 Kodeksu spółek handlowych (Dz.U.2020 poz.1526,2320), jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku obejmujące Spółkę Open Finance S.A. oraz jej jednostki zależne – zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 25 marca 2021 roku.

W odniesieniu do ewidencji inwestycji w jednostki stowarzyszone Grupa stosuje metodę praw własności (zgodnie z MSR 28 *Inwestycje w jednostki stowarzyszone*), które w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki wykazywane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Oszacowania oraz szacunki księgowe poddaje się okresowej weryfikacji. Przy każdej zmianie uwzględnia się wpływ wszystkich przewidywanych zdarzeń. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Kierownictwo Spółki na każdy dzień sporządzenia sprawozdań finansowych uczestniczy w procesie ustalania wysokości stawek amortyzacyjnych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności. Szacowane okresy użytkowania zostały przedstawione w nocy VIII.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do sytuacji, w których można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, zalicza się w szczególności:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość księgową inwestycji.

Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie analizy indywidualnych sald należności. Do przesłanek utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych Spółka zalicza:

- niewywiązywanie się kontrahenta z płatności należności w ustalonym terminie;
- wystąpienie znaczących trudności finansowych dłużnika;
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji dłużnika;
- toczące się wobec dłużnika postępowanie upadłościowe;

Wszelkie przesłanki utraty wartości analizowane są przynajmniej na koniec okresu sprawozdawczego. Zidentyfikowana utrata wartości odnoszona jest do wyniku finansowego. Zmiany na odpisach aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług zostały opisane w nocie X.13.

Podatek odroczony

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Wyliczenie aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w nocie X.7.3.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Informacje dotyczące szacowanych wysokości świadczeń zostały przedstawione w nocie X.21.

VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (łącznie dalej jako „MSSF-UE” lub „MSSF”).

MSSF 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 sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF – UE.

2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego 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.

Ponadto, od 1 czerwca 2020 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Spółka stosuje zmianę w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

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 17 Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r. Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe*

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi. Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

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

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego. Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- *Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2*

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy. Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

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 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,

- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku.

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

4. Istotne zasady rachunkowości

Poniżej prezentowane istotne zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2020	31.12.2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<u>Typ</u>	<u>Okres</u>
Inwestycje w obiektach obcych	3 – 4 lata (nie dłużej niż czas trwania umów najmu)
Maszyny i urządzenia techniczne	3 – 6 lat
Zespoły komputerowe	3 – 4 lata
Środki transportu	4 – 5 lat (nie dłużej niż czas trwania umów leasingu)
Sprzęt biurowy, meble	3 – 4 lata

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także

poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku okresu sprawozdawczego.

Nabyte bazy klientów są ujmowane przez Spółkę jako aktywa niematerialne. Spółka ocenia okres użytkowania składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów jako określony i amortyzuje go metodą degresywną. Nabyte bazy klientów Spółka amortyzuje przez okres, w którym spodziewane są przyszłe korzyści dla Spółki z tytułu sprzedaży produktów do klientów z nabytej bazy. Po początkowym ujęciu, Spółka stosuje model ceny nabycia. Spółka weryfikuje okres i metodę amortyzacji składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i ujmuje zmianę jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8. Spółka dokonuje testów na utratę wartości składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów zgodnie z MSR 36 za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Spółka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów w momencie zbycia lub gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Oprogramowanie komputerowe	Bazy klientów	Inne wartości niematerialne
Okresy użytkowania	2 - 10 lat	4 lat	2 - 10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	metodą liniową	metodą degresywną	metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte	nabyte	nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Inne wartości niematerialne zawierają m.in. nakłady poniesione na utworzenie strony WWW Spółki jak również nabyte prawa autorskie z zakresu IT.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku finansowym w momencie jego wyksięgowania.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Przy wdrożeniu MSSF 16 Spółka zastosowała podejście częściowo retrospektywne (uproszczenie przewidziane w par. C5b standardu), w którym to przypadku Spółka nie przekształciła danych porównawczych, ujmując skumulowany wpływ standardu na pierwszy dzień jego zastosowania w bilansie otwarcia. Na dzień pierwszego ujęcia aktywów z tytułu prawa do użytkowania – zastosowano średnioroczne dyskonto na poziomie 5%.

Spółka skorzystała ze zwolnień wymienionych w MSSF 16 dotyczących umów krótkoterminowych (<12 miesięcy) oraz o niskiej wartości. Wszystkie umowy, w których data zakończenia umowy nie została określona a zawarte są z okresem wypowiedzenia od 1 do 6 miesięcy, zostały potraktowane jako krótkoterminowe.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania – wykazywane są w wartości bieżącej opłat leasingowych w całym okresie długoterminowej umowy leasingu/najmu, zdyskontowanych stopą leasingu.

Podstawą do rozpoznania aktywa z tytułu prawa do użytkowania jest udostępnienie leasingobiorcy/najemcy

składnika objętego długoterminową umową leasingu/najmu dającą leasingobiorcy/najemcy prawo kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w wyznaczonym okresie, w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli leasingobiorca/najemca ma:

(a) prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych, płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz

(b) prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania na mocy długoterminowych umów leasingu/najmu są amortyzowane liniowo w okresie obowiązywania umowy leasingu/najmu.

Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników

majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w wyniku finansowym. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Aktywa finansowe

Jednostka ujmuje składnik aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Jednostka może jednak w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w *instrumenty kapitałowe*, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Jednostka może w momencie

początkowego ujęcia nieodwołalnie wyznaczyć składnik aktywów finansowych jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Jednostka zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych, gdy:

- a) wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych; lub
- b) przenosi składnik aktywów finansowy, a przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania.

Utrata wartości aktywów finansowych

Jednostka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu składnika aktywów finansowych. Na każdy dzień sprawozdawczy jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości. Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jednostka ujmuje w wyniku finansowym, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości, kwotę oczekiwanych strat kredytowych (lub kwotę rozwiązanej rezerwy), jaka jest wymagana, aby dostosować odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień sprawozdawczy do kwoty, którą należy ująć zgodnie z powyższymi zasadami.

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności kaucje wpłacone z tytułu najmu lokali. Kaucje prezentowane są zgodnie z terminem zapadalności – odpowiednio jako aktywa trwałe bądź obrotowe. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość pozostałych należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie

prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z daną należnością. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 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 rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących (jeśli występują).

Zobowiązania finansowe

Jednostka ujmuje zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Jeśli jednostka ujmuje zobowiązanie finansowe po raz pierwszy, to klasyfikuje je jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z wyjątkiem zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik oraz wycenia je w wartości godziwej, którą powiększa o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji tych zobowiązań finansowych.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty lub przychody finansowe. Jednostka prezentuje zysk lub stratę na zobowiązaniu finansowym, które jest wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy lub w następujący sposób:

a) kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego przypisywana do zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem jest prezentowana w innych całkowitych dochodach oraz

b) pozostała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania jest prezentowana w wyniku finansowym,

chyba że opisane w pkt a) traktowanie skutków zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem doprowadziłoby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym jednostki, wtedy wszystkie zyski lub straty wynikające z tego zobowiązania jednostka prezentuje w wyniku.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy w momencie początkowego ujęcia ujmowane są według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z zaciągnięciem danego zobowiązania (np. uzyskania kredytu lub pożyczki). Po początkowym ujęciu zobowiązania te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w wyniku

finansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT), wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Spółka dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe odnoszą się do kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych.

W biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów uwzględnione są koszty bieżącego okresu, których jeszcze nie poniesiono oraz rezerwy na zobowiązania, które Spółka ustala w oparciu o wiarygodne szacunki przyszłych wydatków związanych z bieżącą działalnością Spółki, zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów oraz rezerwy, które mają w pełni pokryć przyszłe zobowiązania wobec pracowników, m.in. z tytułu niewykorzystanych urlopów czy nagród zadaniowych. Jako rozliczenia międzyokresowe bierne ujmowane są również niezafakturowane koszty prowizji dla doradców Spółki (sieć doradców stacjonarnych i doradców mobilnych Open Direct) oraz partnerów, które dotyczą zafakturowanych przychodów.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w wyniku finansowym po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał podstawowy, zyski zatrzymane (niepodzielony wynik finansowy) oraz pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie

zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji „Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zyski zatrzymane (niepodzielony wynik finansowy)

Zyski zatrzymane tworzone są z wyniku finansowego roku bieżącego oraz wyników finansowych z lat ubiegłych, które nie zostały przeznaczone na kapitał zapasowy lub rozdystrybuowane do akcjonariuszy.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał zapasowy powstał przy założeniu Spółki/emisji akcji w wyniku objęcia akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostała część kapitału zapasowego pochodzi z przeniesienia zysków wypracowanych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują również kapitał wynikający z oszacowania wartości godziwej otrzymanych usług w ramach funkcjonującego w Spółce programu motywacyjnego rozliczanego w instrumentach kapitałowych („świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy”).

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują również kapitał przeznaczony na skup akcji własnych, który powstał w 2012 roku w celu sfinansowania nabywania przez Spółkę akcji własnych niezbędnych do obsługi Programu motywacyjnego, w ramach którego osoby pełniące funkcje kierownicze w Spółce i spółce zależnej Home Broker S.A. były uprawnione do nabycia od Spółki jej akcji własnych.

Dodatkowo, pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał z aktualizacji wyceny, na który odnosi się skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Płatności w formie akcji

W odniesieniu do wyceny funkcjonującego w Spółce od dnia 13 września 2011 roku programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółka stosuje MSSF 2 *Płatności w formie akcji*. Program motywacyjny spełnia definicję transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w instrumentach kapitałowych, gdyż:

- program skierowany jest do pracowników Spółki (uczestników programu);
- w przypadku spełnienia warunków koniecznych do nabycia warrantów (nabycia uprawnień) uczestnicy programu otrzymują wynagrodzenie w formie instrumentów kapitałowych (warrantów uprawniających do objęcia akcji), których wartość jest uzależniona od wartości instrumentów kapitałowych Open Finance;
- Spółka otrzymuje usługi świadczone przez pracowników (świadczenie pracy) na jej rzecz w zamian za gratyfikację w postaci programu motywacyjnego.

W związku z powyższym funkcjonujący w Spółce program motywacyjny jest ujmowany zgodnie z MSSF 2 w następujący sposób:

- wycena przyznanych instrumentów kapitałowych do wartości godziwej jest dokonywana na datę przyznania uprawnień (13 września 2011 roku). Z uwagi na fakt, iż transakcja jest klasyfikowana jako rozliczana w instrumentach kapitałowych, instrumenty przyznane w ramach programu nie podlegają ponownej wycenie do wartości godziwej na kolejne daty bilansowe ani na dzień rozliczenia programu;
- koszty z tytułu programu są ujmowane stopniowo przez okres nabywania uprawnień (rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty pracownicze w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi);

- warunki nabycia uprawnień (inne niż warunki rynkowe) uwzględniane są w trakcie trwania programu poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana do wyceny wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych usług w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia;
- łączna kwota rozpoznanych kosztów uzależniona jest od stopnia realizacji warunków nabywania uprawnień, przy czym w przypadku zrealizowania całego programu łączna kwota rozpoznanego kosztu jest równa wartości godziwej całej transakcji na dzień przyznania. W przypadku niezrealizowania programu koszt z tytułu programu nie jest rozpoznawany tylko w przypadku, gdy nie zostały zrealizowane nierynkowe warunki nabywania uprawnień (funkcjonujący w Spółce program zawiera wyłącznie warunki nierynkowe).

Przychody i koszty

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych związane ze zmniejszeniem stanu aktywów lub zwiększeniem stanu zobowiązań, których wielkość można wiarygodnie ustalić. Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem odpowiadających im przychodów.

Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego i związane z nimi koszty sprzedaży

Zgodnie z zapisami MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, jednostka ujmuje przychód w taki sposób, aby odzwierciedlić transakcję przeniesienia na klienta przyrzeczonych dóbr lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które spółka oczekuje otrzymać w zamian za te dobra lub usługi. Aby zrealizować tę zasadę, jednostka podejmuje następujące kroki:

- 1: Identyfikacja umów z klientami.
- 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń.
- 3: Określenie ceny transakcji.
- 4: Alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń.
- 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Spółka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. W celu ustalenia ceny transakcyjnej jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzczonego dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Standard MSSF 15 nie wpłynął istotnie na dotychczas stosowany sposób rozpoznawania przychodów.

Do dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka stosowała zasady zgodnie z wymogami MSR 18. Wysokość przychodów ustalano w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychód z tytułu pośrednictwa w sprzedaży danego produktu finansowego był uznawany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku spełnienia

następujących warunków:

- uzyskanie korzyści ekonomicznych przez jednostkę jest prawdopodobne - w wyniku wywiązania się przez jednostkę z umowy pośrednictwa traktowanej jako umowa celu;
- stopień zaawansowania świadczonej usługi jest wiarygodnie mierzalny - jednostka traktuje świadczone usługi jako usługi, których wykonania następuje w określonym momencie czasu, przyjmując, iż momentem tym jest uruchomienie wniosku przez bank nabywcy i/lub inną instytucję finansową;
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób.

Spółka jest zobligowana do zwrotu prowizji w sytuacjach określonych w umowach agencyjnych z niektórymi instytucjami finansowymi. Spółka ujmuje kwoty zwrotów prowizji na podstawie faktur korekt wystawionych w danym okresie jako pomniejszenie bieżących przychodów. Jednocześnie Spółka kalkuluje kwotę rezerwy na zwroty bazując na historycznych wskaźnikach zrywalności w danej kategorii produktowej.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością Spółki.

Są to w szczególności:

- wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych,
- otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny,
- wynik z tytułu utworzenia bądź rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa,
- koszty oraz refaktury tych kosztów na inne podmioty.

Przychody i koszty finansowe

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Odpowiednią wartość oblicza się przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem:

a) zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do tych składników aktywów finansowych jednostka stosuje efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe do wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych od momentu początkowego ujęcia;

b) składników aktywów finansowych niebędących zakupionymi lub utworzonymi składnikami aktywów finansowych dotkniętymi utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, które następnie stały się składnikami aktywów finansowych dotkniętymi utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W przypadku tych składników aktywów finansowych jednostka stosuje efektywną stopę procentową do wartości zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych w późniejszych okresach sprawozdawczych.

W kosztach finansowych Spółka ujmuje głównie zapłacone i naliczone koszty z tytułu odsetek od zobowiązań oraz koszty opłat leasingowych, w części umożliwiającej uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już

obowiązywały na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest tworzony metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora lub gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy koniec okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek

dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część zobowiązań.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest prezentowany na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A.

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

Gwarancje finansowe są ujmowane i rozpoznawane zgodnie z przepisami MSSF 9.

IX. SEGMENTY OPERACYJNE

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na dwa segmenty w oparciu o charakter sprzedawanych produktów. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Produkty inwestycyjne;
- Produkty kredytowe.

Produkty inwestycyjne

Szeroko rozumiana dystrybucja produktów inwestycyjnych obejmuje sprzedaż planów oszczędnościowych, depozytów, lokat strukturyzowanych, funduszy inwestycyjnych i produktów ubezpieczeniowych.

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 Spółki zawarli w przeszłości umowy kredytowe.

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

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

1.1.2020 - 31.12.2020	Produkty	Produkty	Niezaalokowane	Razem
	inwestycyjne	kredytowe		
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego	8 819	182 511	-	191 330
Przychody ze sprzedaży	8 819	182 511	-	191 330
Koszty z tytułu pośrednictwa finansowego	(5 552)	(137 479)	-	(143 031)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	(55 292)	(55 292)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 267	45 033	(55 292)	(6 992)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	3 329	3 329
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(18 181)	(18 181)
Zysk z działalności operacyjnej	3 267	45 033	(70 144)	(21 845)
Przychody finansowe	-	-	2 133	2 133
Koszty finansowe	-	-	(7 221)	(7 221)
Zysk brutto	3 267	45 033	(75 233)	(26 933)
Podatek dochodowy	-	-	(1 226)	(1 226)
Zysk netto za rok obrotowy	3 267	45 033	(74 007)	(25 707)
Aktywa segmentu na 31.12.2020	-	-	192 003	192 003
Zobowiązania segmentu na 31.12.2020	-	-	205 734	205 734

1.1.2019 - 31.12.2019	Produkty inwestycyjne w tys. zł	Produkty kredytowe w tys. zł	Niezaalokowane w tys. zł	Razem w tys. zł
Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego	14 990	279 048	-	294 037
Przychody ze sprzedaży	14 990	279 048	-	294 037
Koszty z tytułu pośrednictwa finansowego	(8 702)	(209 138)	-	(217 840)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	(81 659)	(81 659)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 288	69 910	(81 659)	(5 462)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	4 190	4 190
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(158 761)	(158 761)
Zysk z działalności operacyjnej	6 288	69 910	(236 230)	(160 033)
Przychody finansowe	-	-	1 312	1 312
Koszty finansowe	-	-	(7 969)	(7 969)
Zysk brutto	6 288	69 910	(242 887)	(166 690)
Podatek dochodowy	-	-	1 321	1 321
Zysk netto za rok obrotowy	6 288	69 910	(244 207)	(168 010)
Aktywa segmentu na 31.12.2019	-	-	219 058	219 058
Zobowiązania segmentu na 31.12.2019	-	-	206 757	206 757

Przychody z transakcji z pojedynczymi klientami zewnętrznymi, które indywidualnie przekraczają w każdym okresie 10% łącznych przychodów Spółki prezentują poniższe tabele:

1.1.2020 - 31.12.2020	Produkty inwestycyjne w tys. zł	Produkty kredytowe w tys. zł	Razem w tys. zł	Procentowy udział w sprzedaży
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	39 902	39 902	21%
ING Bank Śląski S.A.	-	26 130	26 130	14%
BNP Paribas Bank Polska S.A.	-	24 893	24 893	13%
PKO Bank Polski S.A.	-	21 157	21 157	11%

1.1.2019 - 31.12.2019	Produkty inwestycyjne w tys. zł	Produkty kredytowe w tys. zł	Razem w tys. zł	Procentowy udział w sprzedaży
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	60 415	60 415	21%
ING Bank Śląski S.A.	-	36 311	36 311	12%
PKO Bank Polski S.A.	-	35 223	35 223	12%
Allior Bank S.A.	-	33 879	33 879	12%

Open Finance prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski i tu osiąga całość swoich przychodów. Wszystkie aktywa posiadane przez Spółkę zlokalizowane są w Polsce.

X. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach złotych (tys. zł).

1. Przychody z pośrednictwa finansowego

Przychody ze sprzedaży	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Produkty kredytow e	182 511	279 048
Produkty inw estycyjne, w tym:	8 819	14 990
Produkty oszczędnościow e	2 087	2 426
Jednorazow e produkty inw estycyjne	6 732	12 564
Razem	191 330	294 037

Spółka prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski a przychody uzyskuje wyłącznie ze świadczonych usług pośrednictwa finansowego. Poniżej przedstawiono przychody według typów kontrahentów

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Przychody ze sprzedaży według kontrahentów	Banki, instytucje pożyczkowe, leasingowe, faktoringowe tys. zł	Instytucje ubezpieczeniow e, TFI, domy maklerskie i inne tys. zł	Osoby fizyczne i inne tys. zł	Razem tys. zł	Wg segmentów nota IX tys. zł
Produkty kredytow e	182 511	-	-	182 511	182 511
Produkty inw estycyjne	-	8 722	97	8 819	8 819
Razem	182 511	8 722	97	191 330	191 330

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Przychody ze sprzedaży według kontrahentów	Banki, instytucje pożyczkowe, leasingowe, faktoringowe tys. zł	Instytucje ubezpieczeniow e, TFI, domy maklerskie i inne tys. zł	Osoby fizyczne i inne tys. zł	Razem tys. zł	Wg segmentów nota IX tys. zł
Produkty kredytow e	278 521	-	527	279 048	279 048
Produkty inw estycyjne	-	14 841	149	14 990	14 990
Razem	278 521	14 841	676	294 037	294 037

2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Świadczenia pracownicze, w tym:	23 957	41 689
- wynagrodzenia	19 829	34 372
- koszty ubezpieczeń społecznych	3 316	5 712
- pozostałe świadczenia	812	1 605
Zużycie materiałów i energii	3 622	5 166
Usługi obce, w tym:	155 834	236 206
- prowizje ekspertów zewnętrznych	143 031	217 840
- wynajem i dzierżawa	4 494	8 580
- marketing, reprezentacja i reklama	1 373	2 298
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	1 643	1 944
- koszty obsługi i napraw	1 413	1 715
- usługi IT	1 717	1 356
- usługi prawne	1 493	1 451
- ubezpieczenia	468	507
- usługi doradcze	25	61
- usługi ochrony	39	32
- inne	139	423
Podatki i opłaty	833	1 234
Amortyzacja	13 302	14 055
Pozostałe koszty	774	1 149
Razem	198 322	299 499

3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Przychody uboczne	3 003	3 842
Rozwiązanie rezerw	113	5
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	108	97
Zysk ze zbycia inwestycji	22	99
Bonus za terminowe płatności PIT	11	13
Pozostałe przychody	72	134
Razem	3 329	4 190

Pozycja „Przychody uboczne” zawiera przychody z tytułu refaktury kosztów (między innymi: przesyłki kurierskie, usługi telekomunikacyjne, opłaty eksploatacyjne i czynszowe).

4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Odpis aktualizujący pożyczki	8 211	-
Odpisy na kaucje i należności z tytułu dostaw i usług	4 996	-
Koszty związane z przychodami ubocznymi	1 809	3 446
Odpis aktualizujący w wartość inwestycji w Noble Funds TFI	1 702	-
Wyplacone kary, odszkodowania i grzywny	966	397
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	115	86
Odpis aktualizujący w wartość firmy HB Finanse	-	99 063
Odpis aktualizujący w wartość inwestycji w Home Broker	-	55 377
Pozostałe koszty	382	392
Razem	18 181	158 761

Pozycja „Koszty związane z przychodami ubocznymi” zawiera refakturowane koszty (między innymi: przesyłki

kurierskie, usługi telekomunikacyjne, opłaty eksploatacyjne i czynszowe).

5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Dywidendy otrzymane od spółki zależnej i stowarzyszonej	1 970	1 000
Odsetki od pożyczki	156	204
Przychody z tytułu odsetek bankowych	6	55
Dyskonto kaucji długoterminowych	-	49
Dodatnie różnice kursowe	1	4
Razem	2 133	1 312

6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Odsetki od kredytów	3 956	4 132
Odsetki od obligacji	2 110	2 576
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	532	483
Provizje od kredytów	239	321
Odsetki od zobowiązań	148	37
Odsetki budżetowe	142	36
Odsetki od pożyczki	70	135
Ujemne różnice kursowe	24	36
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Open Brokers S.A.	-	96
Odsetki od zaliczki	-	50
Koszty faktoringu	-	49
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Noble Funds TFI S.A.	-	16
Pozostałe koszty finansowe	-	2
Razem	7 221	7 969

7. Podatek dochodowy

7.1 Obciążenie podatkowe

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Ujęte w zysku		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Podatek od zysków kapitałowych	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	(1 226)	1 321
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 226)	1 321
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku	(1 226)	1 321
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	(1 226)	1 321

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające

im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Efektywna stawka podatkowa	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Zysk/(Strata) brutto przed opodatkowaniem	(26 933)	(166 690)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 226)	1 321
Efektywna stawka podatkowa	4,6%	-0,8%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	(5 117)	(31 671)
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:	3 891	32 992
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27	-
Strata podatkowa bez możliwości utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 198
Odpis aktualizujący aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 579	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	1 099	1 640
- odsetki od obligacji NKUP, koszty finansowania dłużnego (ponad limit)	690	1 268
- koszty wypłat odszkodowań dla klientów	163	108
- PFRON	72	124
- reprezentacja, reklama, ubezpieczenia samochodów	64	3
- inne	110	137
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w Home Broker oraz wartość firmy HB Finanse	-	29 344
Odpis aktualizujący wartość pożyczek	1 560	-
Przychody niebędące podstawą opodatkowania (dywidendy otrzymane)	(374)	(190)
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 226)	1 321

7.3 Odroczone podatki dochodowe

	Stan na dzień 1.01.2020	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2020
		Odniesione na kapitał	Odniesione na wynik finansowy	
Rezerwa na podatek odroczoney				
Wycena do wartości godziwej akcji Noble Funds TFI, wycena opcji	5 895	-	-	5 895
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	6 452	-	511	6 963
Odsetki od pożyczki	48	-	(48)	-
Inne	-	-	(31)	(31)
Rezerwa na podatek odroczoney	12 395	-	432	12 827
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Odpis aktualizujący nabyte bazy klientów	4 498	-	-	4 498
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	8 002	-	(2 600)	5 402
Strata podatkow a	428	-	2 961	3 389
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansow ego	248	-	-	248
Środki trwałe i Wartości niematerialne (w olniejsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	80	-	-	80
Odpisy aktualizujące należności	596	-	1 010	1 606
Odsetki od obligacji	50	-	(50)	-
Wycena instrumentów kapitałow ych	486	-	-	486
Inne	41	-	337	378
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	14 429	-	1 658	16 087
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych	x	-	(1 226)	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 035	x	x	3 261
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	x	x	-
	Stan na dzień 1.01.2019	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2019
		Odniesione na kapitał	Odniesione na wynik finansowy	
Rezerwa na podatek odroczoney				
Wycena do wartości godziwej akcji Noble Funds TFI, wycena opcji	5 895	-	-	5 895
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	6 962	-	(510)	6 452
Odsetki od pożyczki	12	-	36	48
Inne	29	-	(29)	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12 898	-	(503)	12 395
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Odpis aktualizujący nabyte bazy klientów	4 498	-	-	4 498
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	9 242	-	(1 240)	8 002
Strata podatkow a	171	-	257	428
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansow ego	248	-	-	248
Środki trwałe i Wartości niematerialne (w olniejsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	80	-	-	80
Odpisy aktualizujące należności	596	-	-	596
Odsetki od obligacji	363	-	(313)	50
Wycena instrumentów kapitałow ych	564	-	(78)	486
Inne	491	-	(450)	41
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	16 253	-	(1 824)	14 429
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych	x	-	1 321	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	3 355	x	x	2 035
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-	x	x	-

8. Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję)

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zysk netto na jedną akcję prezentowany jest na bazie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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 Spółki (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 skonsolidowanej (straty) / zysku netto oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Zysk/(Strata) na jedną akcję	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	(28 544)	(175 716)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk)	12 393	12 393
Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)	(2,30)	(14,18)

Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na akcję	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	(28 544)	(175 716)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk)	12 393	12 393
Rozwodniony zysk/(strata) przypadające na jedną akcję (w zł na akcję)	(2,30)	(14,18)

Uzgodnienie średniej ważonej liczby akcji	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk) do wyliczenia zysku podstawowego	12 393	12 393
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk)	12 393	12 393

W okresie między 31 grudnia 2020 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Inwestycje w obce środki trwałe tys. zł	Maszyny i urządzenia tys. zł	Środki transportu tys. zł	Pozostałe środki trwałe tys. zł	Środki trwałe w budowie tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	7 195	12 719	1 713	6 101	22	27 750
Zwiększenia, w tym:	89	36	76	17	-	218
Nabycie	89	36	76	17	-	218
Zmniejszenia, w tym:	(1 219)	(2 014)	(591)	(924)	-	(4 748)
Likwidacja	(1 219)	(2 002)	(490)	(924)	-	(4 635)
Sprzedaż	-	(12)	(101)	-	-	(113)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	6 065	10 741	1 198	5 194	22	23 220
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	(6 900)	(10 681)	(637)	(6 017)	-	(24 235)
Zwiększenia, w tym:	(201)	(1 072)	(394)	(44)	-	(1 711)
Amortyzacja okresu	(201)	(1 072)	(394)	(44)	-	(1 711)
Zmniejszenia, w tym:	1 161	1 995	473	923	-	4 552
Likwidacja	1 161	1 984	386	923	-	4 454
Sprzedaż	-	11	87	-	-	98
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	(5 940)	(9 758)	(558)	(5 138)	-	(21 394)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	(300)	-	-	(22)	(322)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	(300)	-	-	(22)	(322)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	295	1 738	1 076	84	-	3 193
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	125	683	640	56	-	1 504

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019	Inwestycje w obce środki trwałe tys. zł	Maszyny i urządzenia tys. zł	Środki transportu tys. zł	Pozostałe środki trwałe tys. zł	Środki trwałe w budowie tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	8 806	13 415	1 730	6 181	31	30 163
Zwiększenia, w tym:	70	293	453	47	-	863
Nabycie	70	293	453	47	-	863
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(1 681)	(989)	(470)	(127)	(9)	(3 276)
Likwidacja	(1 681)	(989)	-	(127)	(9)	(2 806)
Sprzedaż	-	-	(470)	-	-	(470)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	7 195	12 719	1 713	6 101	22	27 750
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	(8 192)	(10 325)	(789)	(6 078)	-	(25 384)
Zwiększenia, w tym:	(318)	(1 327)	(323)	(66)	-	(2 034)
Amortyzacja okresu	(318)	(1 327)	(323)	(66)	-	(2 034)
Zmniejszenia, w tym:	1 610	971	475	127	-	3 183
Likwidacja	1 610	971	-	127	-	2 708
Sprzedaż	-	-	475	-	-	475
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	(6 900)	(10 681)	(637)	(6 017)	-	(24 235)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(300)	-	-	(22)	(322)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(300)	-	-	(22)	(322)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	614	2 790	941	103	9	4 457
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	295	1 738	1 076	84	-	3 193

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 628 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 945 tys. zł). Umowy leasingu zawarte z Idea Getin Leasing S.A. (dotyczące części środków transportu) są zabezpieczone weksłami *in blanco*.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka użytkowała środki trwałe o wartości 18.053 brutto tys. złotych (19.409 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku), które były w pełni umorzone.

10. Wartości niematerialne

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	Znak towarowy tys. zł	Wartość firmy tys. zł	Bazy klientów tys. zł	Inne wartości niematerialne tys. zł	Zaliczki tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	2 537	135 068	154 087	23 482	402	315 576
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 198	2 625	(239)	5 584
Nabycie	-	-	3 198	-	2 386	5 584
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	-	2 625	(2 625)	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(6)	-	-	(6)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	(6)	-	-	(6)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	2 537	135 068	157 279	26 107	163	321 154
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	-	(124 586)	(18 097)	-	(142 683)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(4 536)	(2 002)	-	(6 538)
Amortyzacja okresu	-	-	(4 536)	(2 002)	-	(6 538)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	6	-	-	6
Likwidacja i sprzedaż	-	-	6	-	-	6
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	(129 116)	(20 099)	-	(149 215)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	(2 537)	(111 846)	(23 674)	-	-	(138 057)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	(2 537)	(111 846)	(23 674)	-	-	(138 057)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	23 222	5 827	5 385	402	34 836
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	23 222	4 489	6 008	163	33 882

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019	Znak towarowy tys. zł	Wartość firmy tys. zł	Bazy klientów tys. zł	Inne wartości niematerialne tys. zł	Zaliczki tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 537	135 068	150 857	21 226	541	310 229
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 230	2 256	(139)	5 347
Nabycie	-	-	1 888	-	2 301	4 189
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	1 342	2 256	(2 440)	1 158
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	2 537	135 068	154 087	23 482	402	315 576
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(118 774)	(16 212)	-	(134 986)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(5 812)	(1 885)	-	(7 697)
Amortyzacja okresu	-	-	(5 812)	(1 885)	-	(7 697)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	(124 586)	(18 097)	-	(142 683)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	(2 537)	(12 783)	(23 674)	-	-	(38 994)
Zwiększenia	-	(99 063)	-	-	-	(99 063)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	(2 537)	(111 846)	(23 674)	-	-	(138 057)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	122 285	8 409	5 014	541	136 249
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	23 222	5 827	5 385	402	34 836

Bazy klientów

Począwszy od dnia 1 stycznia 2016 roku, Spółka zmieniła szacunki dotyczące okresu użytkowania nabytych baz klientów oraz metodę amortyzacji tych baz w oparciu o przeprowadzoną analizę. W rezultacie Spółka skróciła okres amortyzacji nabytych baz klientów z 7 do 4 lat oraz zmieniła metodę amortyzacji baz z liniowej na degresywną.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka skapitalizowała koszty nabywanych baz

danych klientów w kwocie 3.198 tys. zł (3.230 tys. zł w analogicznym okresie 2019 roku). Naliczona amortyzacja od skapitalizowanych baz klientów wyniosła 4.536 tys. zł (5.812 tys. zł w roku 2019).

Utrata wartości baz klientów

Dla pozostałej do zamortyzowania wartości nabytych baz klientów, przeprowadzony został test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku polegający na porównaniu wartości bilansowej nabytej bazy z jej wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna bazy została oszacowana w oparciu o oczekiwany poziom przyszłych przepływów pieniężnych przypisanych do tego składnika aktywów na podstawie historycznych i prognozowanych przychodów ze sprzedaży usług do klientów, których dane zostały zakupione w nabywanych bazach. Oczekiwane przyszłe przepływy zostały zdyskontowane średnim ważonym kosztem kapitału w wysokości 9.34%. Testy przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazały utraty wartości nabywanych baz danych.

Wartość firmy HB Finanse

Wartość firmy HB Finanse powstała przy połączeniu ze spółką HB Finanse sp. z o.o. w dniu 27 stycznia 2016 roku, co zostało opisane szerzej w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przeprowadzone zostały testy na utratę wartości wartości firmy HB Finanse polegające na porównaniu wartości księgowej aktywów netto HB Finanse z jej wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej, dla ustalenia której sporządzono plan generowanych przepływów pieniężnych obejmujący okresy do 5 lat. W wycenie uwzględniono również wartość rezydualną ośrodka wypracowującego środki pieniężne w postaci przepływu realnie stałego na podstawie wyników osiągniętych w okresie prognozy. W celu wyliczenia wolnych przepływów operacyjnych przed opodatkowaniem, wynik operacyjny w poszczególnych latach objętych prognozą skorygowany został o istotne pozycje niepieniężne i planowane nakłady inwestycyjne. Kluczowe założenia w planach finansowych dotyczą m.in. poziomu przychodów, osiągniętych marż, kosztów administracyjnych, kosztów sprzedaży oraz poziomu nakładów inwestycyjnych. Oczekiwane przyszłe przepływy zostały zdyskontowane średnim ważonym kosztem kapitału w wysokości 9.35%. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wykazał utraty wartości tego aktywa. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazał utratę wartości na 99.063 tys. zł.

Inne wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka użytkowała wartości niematerialne o wartości brutto 58.646 tys. złotych (51.319 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku), które były w pełni umorzone.

11. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycja - 49% akcji Open Life TUŻ S.A.	31 646	31 646
Inwestycja - 36,31% akcji Noble Funds TFI S.A. (BO 35,86%)	85 007	86 709
Inwestycja - 100% akcji Open Brokers S.A. (BO 49%)	13 125	13 125
Inwestycje długoterminowe	129 777	131 479

Zmiany w inwestycjach w jednostki zależne i stowarzyszone	2020 tys. zł	2019 tys. zł
Wartość inwestycji na 1 stycznia	131 479	184 997
Nabycie akcji Noble Funds TFI w związku z realizacją opcji	-	1 859
Odpis aktualizujący w wartość inwestycji w Noble Funds TFI S.A.	(1 702)	-
Odpis aktualizujący w wartość inwestycji w Home Broker S.A.	-	(55 377)
Wartość inwestycji na 31 grudnia	129 777	131 479

Wartość inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Open Life TUŻ S.A. na daty 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wynosi 31.646 tys. zł i stanowi cenę zakupu powiększoną o dopłaty do kapitału.

Wartość inwestycji w Noble Funds TFI S.A. została przetestowana pod kątem utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku w oparciu o wartość odzyskiwalną, która została ustalona na podstawie wartości użytkowej. Wartość użytkowa została ustalona metodą porównawczą. Dla ustalenia wartości odzyskiwalnej metodą porównawczą, bazowano na porównaniu obserwowalnych na polskim rynku kapitałowym współczynników P/E. Stopę dyskontową ustalono stosując model CAPM, gdzie poziom stopy wolnej od ryzyka oparto na rentowności do wykupu 10-letnich obligacji skarbowych, natomiast premia za ryzyko i współczynnik beta ustalono na podstawie danych dotyczących porównywalnych spółek. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazał utratę wartości powyższego składnika majątku w wysokości 1.702 tys. zł. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazał utraty wartości powyższego składnika majątku. Open Finance S.A. planuje zbycie akcji Noble Funds TFI S.A. w 2021 roku, pod warunkiem zakończenia postępowania sankcyjnego prowadzonego wobec spółki przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W dniach od 29 czerwca do 3 lipca 2017 roku, Open Finance S.A. odkupił od Valoro Investments Ltd, Yarus Investments Ltd oraz od LC Corp B.V. pakiet 51% akcji Open Brokers S.A. (transakcje szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017). Zgodnie z umową formalne przeniesienie własności akcji Open Brokers S.A. na Open Finance S.A. nastąpiło w dniu 3 lipca 2017 roku. Cena nabycia akcji Open Brokers S.A. stanowi sumę ceny transakcyjnej ustalonej na poziomie 4.505 tys. zł (88,33 zł za 1 akcję), która miała być zapłacona gotówką do 30 czerwca 2019 roku (wartość bieżąca zapłaty z kosztami transakcyjnymi zwiększająca wartość inwestycji wyniosła 4.130 tys. zł) oraz wartości wyceny zrealizowanej opcji call na odkup akcji Open Brokers S.A. (51%) w wysokości 8.946 tys. zł. Wycena opcji została określona na podstawie niezależnej zewnętrznej wyceny podmiotu. Na dzień 31 grudnia 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiła utrata wartości powyższego składnika aktywów.

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Saldo krótkoterminowych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku dotyczyło pożyczek udzielonych spółce Home Broker S.A. W związku ze zdarzeniami opisanymi w pkt V niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała całkowitego odpisu aktualizującego wartość ww. pożyczek w 2020 roku.

13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług:		
- jednostki powiązane	2 286	6 985
- jednostki pozostałe	20 532	23 723
Należności ogółem (brutto)	22 818	30 708
Odpis aktualizujący należności	(7 110)	(1 729)
Należności ogółem (netto)	15 708	28 979

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy	1.01.2020 - 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019 - 31.12.2019 tys. zł
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 729	1 729
Zwiększenie	5 381	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	7 110	1 729

Wszystkie powyższe odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług zostały utworzone na podstawie indywidualnej analizy poszczególnych sald należności. Do przesłanek utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Spółka zalicza:

- Niewywiązywanie się kontrahenta z płatności należności w ustalonym terminie;
- Wystąpienie znaczących trudności finansowych dłużnika;
- Zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji dłużnika;
- Toczące się wobec dłużnika postępowanie upadłościowe.

W przypadku należności uznanych przez Spółkę za nieściągalne, Spółka nie dysponowała ustanowionymi na jej rzecz zabezpieczeniami, które spowodowałyby poprawę warunków kredytowania.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług:

Wiekowanie należności (w tys. zł)	Nieprze- terminowane	Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości					Przeter- minowane z utrą- tą wartości	Razem, wartość brutto
		<30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	>180 dni		
31 grudnia 2020 roku	14 678	141	125	78	281	406	7 110	22 818
<i>w tym: powiązane</i>	1 350	11	18	21	49	138	700	2 286
31 grudnia 2019 roku	21 178	2 956	877	657	1 389	1 923	1 729	30 708
<i>w tym: powiązane</i>	1 426	1 010	762	652	1 271	1 515	350	6 985

Należności nieprzeterminowane bez utraty wartości są w ocenie Zarządu Spółki dobrej jakości, gdyż podmiotami współpracującymi są renomowane instytucje finansowe, z którymi Spółka posiada długotrwałe relacje.

Przeterminowane, lecz w ocenie Zarządu Spółki ściągalne należności z tytułu dostaw i usług pochodzą od podmiotów, w stosunku do których Spółka na bieżąco monitoruje sytuację finansową. Kontrahentami spółki są głównie renomowane instytucje finansowe, z którymi Spółka posiada długotrwałe relacje oraz których sytuacja finansowa jest dobra. W związku z powyższym w ocenie Spółki w tych przypadkach zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku jak i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zaistniały przesłanki utraty wartości należności pomimo przeterminowania sald.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe 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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Kasa i rachunki bieżące	869	265
Lokaty krótkoterminowe	-	281
Razem	869	546

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała kredytów w rachunku bieżącym.

15. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe

15.1 Kapitał podstawowy

W 2019 roku spółka dokonała scalenia akcji, co zostało opisane szerzej w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Struktura kapitału zakładowego Open Finance przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy	31.12.2020 (badane)		31.12.2019 (badane)	
	tys. zł	sztuki	tys. zł	sztuki
Akcje zwykłe na okaziciela serii A o w artości nominalnej 6 groszy każda	586	9 760 106	586	9 760 106
Akcje zwykłe imienne serii B o w artości nominalnej 6 groszy każda	108	1 796 189	108	1 796 189
Akcje zwykłe na okaziciela serii C o w artości nominalnej 6 groszy każda	50	836 482	50	836 482
Razem	743	12 392 777	743	12 392 777

Dnia 4 listopada 2020 roku, na podstawie art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.

15.2 Akcjonariusze

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na WZA na dzień 31.12.2020 r.	Liczba posiadanych akcji (sztuki)	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
Getin Noble Bank S.A.	5 317 601	5 317 601	42,91%
Idea Money S.A.	2 195 974	2 195 974	17,72%
LC Corp B.V.	357 515	357 515	2,88%

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

W dniu 14 stycznia 2021 roku wpłynęły zawiadomienia od B-SIXTEEN Befektető Korlatolt Felelőssegu Tarsaság z siedzibą w Budapeszcie, Węgry (B- SIXTEEN), B-FOUR Befektető Korlatolt Felelőssegu Tarsaság z siedzibą w Budapeszcie, Węgry (B-FOUR) oraz Pana Tibor Janos Nagygydrgy zamieszkałego w Budapeszcie, Węgry (Tibor Janos), zgodnie z treścią których B-SIXTEEN w wyniku transakcji nabycia akcji Open Finance S.A., zawartych w dniu 5 stycznia 2021 r. oraz w dniu 7 stycznia 2021 r. zwiększył udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Open Finance S.A. powyżej 5% ogólnej liczby głosów. Przed rozliczeniem wyżej wymienionych

transakcji, B-SIXTEEN posiadał 616.411 akcji Open Finance S.A., stanowiących 4,97% kapitału zakładowego Open Finance S.A. Po rozliczeniu wyżej wymienionych transakcji B-SIXTEEN posiada 628.401 akcji Open Finance S.A., stanowiących 5,07% kapitału zakładowego Open Finance S.A., co daje 628.401 głosów na Walnym Zgromadzeniu Open Finance S.A., tj. 5,07% ogólnej liczby głosów.

15.3 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) oraz w wyniku sprzedaży akcji serii E i F powyżej ich wartości nominalnej (22.763 tys. zł). Pozostała część kapitału zapasowego pochodzi z przeniesienia wypracowanych zysków, bądź poniesionych przez Spółkę strat w kolejnych okresach sprawozdawczych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w związku z przymusową restrukturyzacją Idea Bank S.A. i w konsekwencji umorzeniem akcji spółki notowanych na GPW, Spółka spisała posiadane udziały w Idea Bank S.A. Stratę brutto w kwocie 325 tys. zł ujęto poprzez inne całkowite dochody w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka była w posiadaniu 43 sztuk akcji własnych.

16. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Efektywna stopa procentowa %	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania leasingowe	5,3-8,8%	4 824	6 467
Kredyty	4,1%	111 632	99 865
Pożyczki	4,7%	667	2 334
Razem, w tym:		117 123	108 666
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
- część krótkoterminowa		88 380	45 990
- część długoterminowa		28 743	62 676

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 pożyczki 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 pożytki 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 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, ustalone 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.

Dnia 25 listopada 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., („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 Spółka oraz Bank dokonały następujących istotnych zmian:
W Umowie I –

- skrócenie okresu kredytowania do dnia 31.10.2024 r.;
- zmiana sposobu zabezpieczenia spłaty kredytu poprzez rezygnację z zabezpieczenia w formie 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 3 800 000,00 zł.

W Umowie II –

- zmiana sposobu zabezpieczenia spłaty kredytu poprzez rezygnację z zabezpieczenia w formie 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 3 800 000,00 zł.

W Umowie III -

- obniżenie kwoty kredytu do kwoty 11 783 000,00 zł;
- skrócenie karencji w spłacie kapitału do 30.09.2024 r.;
- zmiana sposobu zabezpieczenia spłaty kredytu poprzez rezygnację z zabezpieczenia w formie 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 3 800 000,00 zł.

Warunkiem do wejścia w życie ww. aneksów było uzyskanie zgody od Idea Bank S.A. oraz Development System S.A. na powyższe zmiany oraz przedłożenie ich w Banku.

Ponadto, w nawiązaniu do informacji z dnia 30 października 2020 r. dotyczącej niespełnienia warunku umowy znaczącej, w związku z zawarciem ww. aneksu do Umowy III, warunek ten odpadł z dniem wejścia w życie aneksu do Umowy III, w związku z wykreśleniem z Umowy III zobowiązania do przedstawienia w Banku w terminie do dnia 30.11.2020 r. porozumienia zawartego z obligatariuszami Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. dotyczącego zmiany warunków emisji obligacji serii J i K w sprawie zmiany warunków emisji obligacji zgodnie z założeniami Planu optymalizacji.

Zaciągnięcie kredytu IV z Getin Noble Bank S.A.

Dnia 26 listopada 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy nieodnawialny („Umowa IV”) na następujących warunkach:

- Kwota kredytu: 4 000 000,00 zł.
- Cel: na poprawę bieżącej płynności.
- Okres kredytowania: do dnia 31 grudnia 2027 r.
- Forma wypłaty kredytu: minimum dwie transze (z możliwością pełnego wykorzystania do końca 2020), w tym pierwsza transza w kwocie wynikającej z zadłużenia wobec Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (ok. 1 000 000,00 zł) na rachunek wskazany w zaświadczeniu wydanym przez Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń

Życie S.A. Ostatnia transza zostanie wykorzystana nie później niż 31.12.2020 r.

- Oprocentowanie: zmienne, ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M, powiększoną o stałą marżę Banku w wysokości 3,00 p.p.
- Karencja w spłacie kapitału: do dnia 30.09.2024 r.
- Spłata kapitału: w ratach miesięcznych od października 2024 r. do grudnia 2027 r., w tym: do końca 2026 r. w wysokości 106 000,00 zł miesięcznie (pierwsza rata wyrównawcza), od 01.2027 r. do 12.2027 r. w wysokości 101 000,00 zł (ostatnia rata wyrównawcza).
- Zabezpieczenie spłaty kredytu: Pełnomocnictwo do wszystkich rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, w tym w szczególności do Rachunku Bieżącego, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 8 000 000,00 zł w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KPC, Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na 22,70 % akcji Open Brokers S.A. (tj. na 22 700 sztukach akcji serii A o numerach: od 1 do 22 700) wraz z depozytem i blokadą akcji w Domu Maklerskim. Zabezpieczenie w formie zastawu na akcjach Open Brokers S.A. zostanie ustanowione do drugiej transzy Kredytu.

Warunkiem wejścia w życie Umowy jest przedłożenie w Banku przez Kredytobiorcę zgody Idea Bank S.A. oraz Development System Sp. z o.o. na zawarcie powyższej Umowy z Bankiem.

Dnia 29 grudnia 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do powyższej umowy kredytowej (Umowa IV), na mocy którego dokonano zmian w zakresie:

- wydłużenia terminu na spełnienie warunków udostępnienia kredytu do dnia 31.01.2021 r.;
- wydłużenia terminu wykorzystania transz kredytu (minimum dwie transze) do końca 01.2021 r. wraz ze zmniejszeniem wysokości pierwszej transzy kredytu do kwoty ok. 667.000,00 zł;
- wydłużenia terminu wykorzystania ostatniej transzy kredytu nie później niż do dnia 31.01.2021 r.

Warunkiem do wejścia w życie aneksu było wejście w życie umowy kredytowej oraz przedłożenie w Banku zgody Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. na jego zawarcie.

Zaciągnięcie kredytu V z Getin Noble Bank S.A.

Dnia 26 listopada 2020 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy odnawialny („Umowa V”) na następujących warunkach:

- Kwota kredytu: 5 000 000,00 zł.
- Cel: na poprawę bieżącej płynności.
- Okres kredytowania: do 25 listopada 2021 r.
- Forma wypłaty kredytu: w transzach uzależnionych od zapotrzebowania Kredytobiorcy, przy czym każda transza wypłacana w kwocie nie większej niż 60% kwoty wynikającej z nieopłaconych zafakturowanych (na dzień złożenia dyspozycji wypłaty transzy) oraz zrealizowanych, niezafakturowanych płatności wynikających z umów outsourcingowych zawartych przez Kredytobiorcę z Kontrahentami wskazanymi w Umowie.
- Oprocentowanie: zmienne, ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M, powiększoną o stałą marżę Banku w wysokości 3,00 p.p.
- Spłata kredytu: Kredytobiorca może dokonywać w całym okresie kredytowania spłaty części lub całości zadłużenia a każda spłata powoduje odnowienie kredytu do pierwotnej wysokości.
- Spłata odsetek: miesięcznie w ostatnim dniu każdego miesiąca kalendarzowego oraz w ostatnim dniu trwania Umowy.
- Zabezpieczenie spłaty kredytu: Pełnomocnictwo do wszystkich rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, w tym w szczególności do Rachunku Bieżącego, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 10 000 000,00 zł w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KPC, zobowiązanie Kredytobiorcy do wskazywania numeru rachunku wskazanego przez Bank jako rachunku do zapłaty faktur z tytułu umów zawartych z Kontrahentami wskazanymi w umowie.

Warunkiem wejścia w życie Umowy V jest przedłożenie w Banku przez Kredytobiorcę zgody Idea Bank S.A. oraz

Development System Sp. z o.o. na jej zawarcie.

W dniu 28 grudnia 2020 roku Open Finance S.A. otrzymał od Idea Bank S.A. oraz w dniu 30 grudnia 2020 roku od Development System sp. z o.o. oświadczenia wyrażające zgodę na zawarcie:

- aneksu skracającego termin spłaty posiadanego zobowiązania przez Spółkę z tytułu kredytu zaciągniętego w 2018 roku z 31.03.2025 r. do 31.10.2024 r. oraz zwalniającego zabezpieczenie w postaci kaucji środków pieniężnych w kwocie 3,8 mln zł z zabezpieczenia wszystkich kredytów udzielonych przez Getin Noble Bank S.A.;
- aneksu zmieniającego kwotę finansowania przyznaną Spółce na podstawie kredytu z dnia 18.06.2020 r. zmniejszającą kwotę kredytu wynoszącą 13,5 mln zł do 11,783 mln zł, skracającego okres karencji w stosunku do okresu aktualnego z 31.03.2025 r. do 30.09.2024 r.;
- umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego w wysokości 4 mln zł na poprawę bieżącej płynności z terminem spłaty 31.12.2027 r. Uruchomienie w transzach, w tym pierwsza transza na refinansowanie pożyczki od Open Life TUŻ (ok. 1 mln zł). Karencja w spłacie kapitału: do dnia 30.09.2024 r. Spłata kapitału: w ratach miesięcznych od 10/2024 r. do 12/2027 r.;
- umowy kredytu obrotowego odnawialnego do wysokości 5 mln zł, na poprawę bieżącej płynności. Okres kredytowania do 25.11.2021 r.. Kredyt uruchamiany będzie pod nieopłacone faktury lub pod zrealizowane, niezafakturowane płatności wynikające z umów outsourcingowych.

Open Finance S.A. przedłożył Getin Noble Bank S.A. wyżej wskazane oświadczenia Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o. dnia 30 grudnia 2020 roku. Tego samego dnia Getin Noble Bank S.A. poinformował Open Finance S.A. o wejściu w życie:

- aneksu do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r. (Umowa I);
- aneksu do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r. (Umowa II);
- aneksu do Umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 czerwca 2020 r. (Umowa III);
- umowy kredytowej o kredyt obrotowy odnawialny z dnia 26 listopada 2020 r. (Umowa V).

Jednocześnie Getin Noble Bank S.A. poinformował o wygaśnięciu w dniu 31 grudnia 2020 roku Umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 26 listopada 2020 r. (Umowa IV), a tym samym tego samego dnia wygasa aneks zawarty do tej umowy w dniu 29 grudnia 2020 roku. Przyczyną wygaśnięcia ww. umowy oraz aneksu do tej umowy jest niespełnienie do dnia 31 grudnia 2020 r. określonych w umowie warunków udostępnienia kredytu tj. warunków uruchomienia I, II oraz kolejnych transz kredytu.

Dnia 5 lutego 2021 roku Open Finance S.A. otrzymał od Getin Noble Bank S.A. informację potwierdzającą wygaśnięcie w dniu 31 stycznia 2021 roku Umowy kredytowej o kredyt obrotowy odnawialny z dnia 26 listopada 2020 r. (Umowa V). Przyczyną wygaśnięcia ww. umowy jest niespełnienie do dnia 31 stycznia 2021 roku niektórych z warunków uruchomienia kredytu określonych w umowie.

Zaciągnięcie kredytu VI z Getin Noble Bank S.A.

W dniu 12 lutego 2021 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 4 000 tys. zł na poprawę bieżącej płynności z okresem kredytowania do 31 grudnia 2027 roku do wypłaty w co najmniej dwóch transzach (z możliwością pełnego wykorzystania do 15.03.2021 r.), w tym pierwsza transza w kwocie wynikającej z zadłużenia wobec Open Life TUŻ S.A. na rachunek wskazany w zaświadczeniu wydanym przez Open Life TUŻ S.A. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M, powiększoną o stałą marżę Banku w wysokości 3,00 p.p. Karencja w spłacie kapitału została udzielona do dnia 30.09.2024 r. Spłata kapitału nastąpi w ratach miesięcznych od października 2024 r. do grudnia 2027 r., w tym do końca 2026 r. w wysokości 106 000,00 zł miesięcznie, od 01.2027 r. do 12.2027 r. w wysokości 101 000,00 zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są: a) Pełnomocnictwo do wszystkich rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, w tym w szczególności do Rachunku Bieżącego, b) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 8 000 000,00 zł w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KPC, c) Zastaw finansowy oraz

zastaw rejestrowy na 22,70 % akcji Open Brokers S.A. (tj. na 22 700 sztukach akcji serii A o numerach: od 1 do 22 700) 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, przez co rozumie się brak zaległości w spłacie raty kredytu wynoszącej dłużej niż 30 dni i prawidłową realizację przez Kredytobiorcę innych warunków przewidzianych Umową. W przypadku wystąpienia braku realizacji chociażby jednej z powyższych przesłanek albo wypowiedzenia przez Bank Umowy, prawa głosu z Akcji oraz pożytki z Akcji będą przysługiwać wyłącznie Bankowi. Zabezpieczenie w formie zastawu na akcjach Open Brokers S.A. zostanie ustanowione do drugiej transzy Kredytu.

Warunkiem wejścia w życie umowy jest uzyskanie zgody Obligatariuszy obligacji serii J i K wyemitowanych przez Open Finance S.A. na zawarcie powyższej umowy kredytowej z Getin Noble Bank S.A. oraz przedłożenie jej w Banku.

W dniu 26 lutego 2021 roku Open Finance otrzymał od Banku Pekao S.A. (jako obligatariusza, który na podstawie decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 30.12.2020 r. o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji wobec Idea Bank S.A. wstąpił w prawa wynikające z obligacji serii J wyemitowanych przez Open Finance S.A. i przejął wierzytelności z przedmiotowych obligacji, których właścicielem był Idea Bank S.A.) oraz w dniu 5 marca 2021 roku od Development System sp. z o.o. oświadczenia wyrażające zgodę na zawarcie z Getin Noble Bank S.A. umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 4.000 tys. zł. Open Finance przedłożył w dniu 8 marca 2021 roku w Getin Noble Bank S.A. wyżej wskazane oświadczenia Banku Pekao S.A. oraz Development System sp. z o.o. W związku z powyższym, z dniem 8 marca 2021 roku weszła w życie umowa kredytowa o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 4.000 tys. zł zawarta w dniu 12 lutego 2021 roku. Tego samego dnia dokonano wypłaty I transzy kredytu, wykorzystanej na spłatę zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej w Open Life TUŻ S.A. w kwocie 670,7 tys. zł. Dnia 15 marca 2021 roku Bank uruchomił II transzę kredytu w kwocie 3.329,3 tys. zł.

Aneksy do umów kredytowych I oraz II

W dniu 12 lutego 2021 roku Open Finance zawarł z Getin Noble Bank S.A. Aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., oraz Aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r., na mocy których Spółka oraz Bank dokonały następujących zmian, tj. w umowie z dnia 31 grudnia 2018 roku wydłużono karencję w spłacie kapitału kredytu do 29.06.2021 r. a w umowie z dnia 18 kwietnia 2019 roku wydłużono okres kredytowania do dnia 30.06.2021 r. Warunkiem do wejścia w życie aneksów jest uzyskanie zgody Obligatariuszy obligacji serii J i K wyemitowanych przez Open Finance S.A. na zmiany w nich zawarte oraz przedłożenie ich w Banku. W dniu 26 lutego 2021 roku Open Finance otrzymał od Banku Pekao S.A. (jako obligatariusza, który na podstawie decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 30.12.2020 r. o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji wobec Idea Bank S.A. wstąpił w prawa wynikające z obligacji serii J wyemitowanych przez Open Finance S.A. i przejął wierzytelności z przedmiotowych obligacji, których właścicielem był Idea Bank S.A.) oraz w dniu 5 marca 2021 roku od Development System sp. z o.o. oświadczenia wyrażające zgodę na zawarcie z Getin Noble Bank S.A. aneksu do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którym nastąpi wydłużenie karencji w spłacie kapitału kredytu do 29.06.2021 r. oraz na zawarcie z Getin Noble Bank S.A. aneksu do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r., zgodnie z którym nastąpi wydłużenie okresu kredytowania do dnia 30.06.2021 r. Open Finance przedłożył w dniu 8 marca 2021 roku w Getin Noble Bank S.A. wyżej wskazane oświadczenia Banku Pekao S.A. oraz Development System Sp. z o.o. W związku z powyższym, z dniem 8 marca 2021 r. aneksy weszły w życie.

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 pożytki 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. W dniu 25 lutego 2021 roku Open Finance S.A. nie zrealizował postanowienia umownego w przedmiocie spłaty raty kapitałowej pożyczki udzielonej na podstawie Umowy pożyczki zawartej dnia 18 lutego 2019 r. w kwocie 666,7 tys. zł powiększonej o odsetki należne wg stanu na dzień 25 lutego 2021 roku w wysokości 4 tys. zł, którą był zobowiązany dokonać do dnia 25 lutego 2021 r. w oparciu o postanowienia Aneksu nr 1 z dnia 24 lutego 2020 r. do Umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2019 r. W dniu 8 marca 2021 roku Open Finance S.A. dokonał spłaty raty kapitałowej pożyczki w kwocie 666,7 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 5,1 tys. zł, tym samym dokonując całkowitej spłaty pożyczki.

Zobowiązania leasingowe dotyczące praw do użytkowania

W związku z wejściem w życie standardu MSSF 16 Leasing Spółka rozpoznała zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego dotyczącego praw do użytkowania wynajmowanych lokali. Zobowiązanie to wynosi na dzień 31 grudnia 2020 roku 4.203 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 5.318 tys. zł). Kwota amortyzacji aktywów dot. praw do użytkowania wyniosła w 2020 roku 5.052 tys. zł (w 2019 roku 4.323 tys. zł).

Leasing finansowy – pozostałe

Spółka jest stroną umów leasingu, kwalifikowanego w księgach rachunkowych jako leasing finansowy. Przedmiotem leasingu są samochody osobowe. Podstawowe warunki umów:

rok 2020

Umowa zawarta z:	Idea Getin Leasing S.A.	PKO Leasing S.A.
Ilość umów	8	5
Czas trwania umowy	36, 48 lub 60 miesięcy	48 miesięcy
Oplata wstępna	1%, 5% lub 10% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości brutto przedmiotu umowy
Wartość w ykupu	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	35% w wartości brutto przedmiotu umowy
Podstawa obliczenia w wynagrodzenia z tytułu umowy	WIBOR 3M, lub WIBOR 1M	WIBOR 1M

rok 2019

Umowa zawarta z:	Idea Getin Leasing S.A.	IBM S.A.	Mleasing S.A.	PKO Leasing S.A.
Ilość umów	11	3	1	4
Czas trwania umowy	36, 48 lub 60 miesięcy	24 lub 48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy
Oplata wstępna	1%, 5% lub 10% w wartości brutto przedmiotu umowy	n.d.	10% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości brutto przedmiotu umowy
Wartość w ykupu	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości finansowania / 1 zł	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	35% w wartości brutto przedmiotu umowy
Podstawa obliczenia w wynagrodzenia z tytułu umowy	WIBOR 3M, lub WIBOR 1M	n.d.	WIBOR 1M	WIBOR 1M

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przypadki niewywiązywania się z płatności lub naruszenia warunków umów dotyczących leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przyszłe, minimalne opłaty leasingowe z

tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2020		31.12.2019	
	Oplaty minimalne w tys.	Wartość bieżąca opłat w tys.	Oplaty minimalne w tys.	Wartość bieżąca opłat w tys.
Do 1 roku	2 526	2 431	4 467	4 229
Od 1 roku do 5 lat	2 461	2 393	2 320	2 238
Razem	4 987	4 824	6 787	6 467
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(163)		(320)	
Inwestycja leasingowa netto	4 824		6 467	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		4 824		6 467
krótkoterminowe		2 431		4 229
długoterminowe		2 393		2 238

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły: zmienne opłaty leasingowe, gwarantowana wartość końcowa, umowy leasingu, które nie zostały jeszcze rozpoczęte, na które leasingobiorca jest zobowiązany, transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego, warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu sprawozdawczego.

17. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje	Efektywna stopa procentowa %	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji:	4,2%	45 630	49 668
w tym:			
- część krótkoterminowa		8 276	8 740
- część długoterminowa		37 354	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 dziesięć 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 wpływ 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 dojsie 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 powyżej, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły inne przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających. W 2019 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających.

Wartość nominalna posiadanych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 45.567 tys. zł a łączna wartość naliczonych odsetek z tego tytułu wynosiła 63 tys. zł. Wartość nominalna

posiadanych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 49.506 tys. zł a łączna wartość naliczonych odsetek z tego tytułu wynosiła 162 tys. zł.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Wobec jednostek powiązanych	2 416	789
Wobec jednostek pozostałych	6 046	3 908
Razem	8 462	4 697

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych dotyczą zobowiązań z tytułu nabywanych baz klientów oraz innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną.

19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	3 878	1 339
Podatek VAT	19	156
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 551	823
Podatek dochodowy od osób fizycznych	242	303
Pozostałe	66	57
Zaliczki	1 459	39
Inne zobowiązania niefinansowe	698	207
Razem, w tym:	6 035	1 585

20. Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Provizje doradców finansowych	11 632	19 271
Rezerwa na sprawy sądowe	6 703	8 129
Urlopy	1 702	2 096
Rezerwa na zerwanie	7 431	11 056
Dostawy niefakturowane	452	874
Usługi marketingowe	9	17
Rezerwa na kary z UOKiK	500	500
Premie	-	171
Rozliczenia międzyokresowe, razem:	28 429	42 114

21. Rezerwy

Rezerwy	1.01.2020 - 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019 - 31.12.2019 tys. zł
Stan na dzień 1 stycznia	26	30
Rozwiązanie rezerwy	-	(4)
Stan na dzień 31 grudnia	26	26
w tym:		
część krótkoterminowa	1	2
część długoterminowa	25	24

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Spółka ma obowiązek wypłacać pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych i rentowych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Główne założenia aktuarium	31.12.2020	31.12.2019
Domyślny wiek emerytalny	kobiety 60 lat / mężczyźni 65 lat	kobiety 60 lat / mężczyźni 65 lat
Model mobilności pracowników spółki	Multiple Decrement Model	Multiple Decrement Model
Stopa dyskontowa	1,38%	2,00%
Praw dopodobieństw o przejścia na rentę	0,1%	0,1%
Przewidywana stopa w zrostu wynagrodzeń	5,5%	5,5%

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała 1 wypłaty odprawy emerytalno-rentowej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Spółka nie dokonywała na rzecz swoich pracowników wypłat z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych.

22. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała umowy leasingu finansowego zawarte z Idea Getin Leasing S.A., które są zabezpieczone wekslem własnym *in blanco*, który może być wystawiony do kwoty aktualnego zobowiązania Spółki (łącznie z odsetkami). Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała kredyty w Getin Noble Bank S.A., które są zabezpieczone zastawem na akcjach Noble Funds TFI S.A. oraz akcjach Open Brokers S.A. oraz obligacje, które są objęte przez Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o., które są zabezpieczone zastawem na akcjach Open Life TUŻ S.A. oraz pożyczki z Open Life TUŻ S.A. zabezpieczone na akcjach Open Brokers S.A. (nota X.16 oraz X.17 powyżej).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała żadnych innych aktywów i zobowiązań warunkowych (zarówno udzielonych jak i otrzymanych).

23. Sprawy sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka była stroną w postępowaniach sądowych. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych gdzie Open Finance S.A. jest stroną pozwaną wynosiła 14.352 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku łączna wartość kwot sporu wynikających z toczących się spraw sądowych gdzie Open Finance S.A. była stroną pozwaną wynosiła 13.405 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka utworzyła rezerwę na sprawy sądowe, dla których prawdopodobieństwo przegranej wynosi więcej niż 50% w kwocie 6.703 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 8.129 tys. zł).

24. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W latach 2019-2020 nie toczyły się w Spółce postępowania kontrolne ze strony organów podatkowych.

XI. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. 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 Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2020 w tys. zł	31.12.2019 w tys. zł	31.12.2020 w tys. zł	31.12.2019 w tys. zł
Aktywa finansowe		18 798	40 348	18 798	40 348
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	15 708	28 979	15 708	28 979
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	325	-	325
Instrumenty pochodne	AFWGWFF	129	129	129	129
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	2 091	2 813	2 091	2 813
Krótkoterminowe aktywa finansowe	AFZK	-	7 554	-	7 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	869	546	869	546
Zobowiązania finansowe		171 216	163 031	171 379	163 351
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (część długo- i krótkoterminowa)	ZFZK	117 124	108 666	117 287	108 986
Wyemitowane obligacje (krótko- i długo-terminowe)	ZFZK	45 630	49 668	45 630	49 668
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	8 462	4 697	8 462	4 697

Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

ZFZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego 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 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 31 grudnia 2020 w kwocie 129 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie 129 tys. zł) Spółka 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 12 miesięcy 2020 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 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. W okresie 12 miesięcy 2020 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi nie wzrosło istotnie w stosunku do momentu ujęcia początkowego.

2. Zyski i straty netto w podziale na kategorie instrumentów finansowych rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Rok zakończony 31 grudnia 2020

	<i>Kategoria wg MSSF 9</i>	Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek w tys. zł	Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych w tys. zł	Skutki wyceny do wartości godziwej w tys. zł	Rozwiązanie/ (Utworzenie) odpisów aktualizujących w tys. zł	Razem w tys. zł
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	-	1	-	(5 381)	(5 380)
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	-	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	-	(325)	-	(325)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	AFZK	156	-	-	-	156
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	6	-	-	-	6
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFZK	(4 797)	-	-	-	(4 797)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(148)	(24)	-	-	(172)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(2 110)	-	-	-	(2 110)
Zyski i straty netto, razem		(6 893)	(23)	(325)	(5 381)	(12 622)

Rok zakończony 31 grudnia 2019

	<i>Kategoria wg MSSF 9</i>	Przychody/(Koszty) z tytułu odsetek w tys. zł	Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych w tys. zł	Skutki wyceny do wartości godziwej w tys. zł	Rozwiązanie/ (Utworzenie) odpisów aktualizujących w tys. zł	Razem w tys. zł
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	-	4	-	-	4
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	49	-	-	-	49
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	-	(4)	-	(4)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	AFZK	204	-	-	-	204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	55	-	-	-	55
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFZK	(5 071)	-	-	-	(5 071)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(86)	(36)	-	-	(122)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(2 576)	-	-	-	(2 576)
Zyski i straty netto, razem		(7 425)	(32)	(4)	-	(7 461)

Wszystkie przychody i koszty z tytułu odsetek ujęte w powyższych tabelach zostały wyliczone według efektywnej stopy procentowej.

XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez Spółkę, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową. Spółka sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią, za pomocą której wynik netto danego okresu sprawozdawczego koryguje się o skutki transakcji, mające charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz pozostałe przychody i koszty związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej.
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i zobowiązań wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za lata 2020 oraz 2019:

1.01.2020-31.12.2020 (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	13 271	13 271	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 765	3 901	(136) 1).
Zmiana stanu aktywów /rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 226)	(200)	(1 026) 2).
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	904	904	-
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	(182)	(182)	-
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	73	73	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 652)	(13 652)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	4 451	4 451	-
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	-	-

1.01.2019-31.12.2019 (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	2 241	2 241	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(1 851)	(622)	(1 229) 1).
Zmiana stanu aktywów /rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 320	1 320	-
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	(49)	(49)	-
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	546	546	-
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	(148)	(148)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 743)	(6 743)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	(20 131)	(2 290)	(17 840) 2).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	20	20	-
Zmiana stanu rezerw	(5)	(5)	-

Objaśnienia do różnic z 2020 roku: 1). Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych. 2). Rozliczenia z tytułu Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Objaśnienia do różnic z 2019 roku: 1). Nabycie wartości niematerialnych i środków trwałych. 2). Odsetki od zobowiązań z tytułu nabycia akcji Noble Funds TFI S.A.

Poniżej przedstawiono zmiany zobowiązań wynikające z działalności finansowej zgodnie z wymogami MSSF 7:

	Stan na 1.01.2020	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym				Inne zmiany (*)	Stan na 31.12.2019
			Zmiany wynikające z uzyskania bądź utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	108 666	4 322	-	-	-	4 136	117 124	
Wyemitowane obligacje	49 668	(6 288)	-	-	-	2 250	45 630	

	Stan na 1.01.2019	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym				Inne zmiany (*)	Stan na 31.12.2018
			Zmiany wynikające z uzyskania bądź utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych			
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 305	97 121	-	-	-	10 240	108 666	
Wyemitowane obligacje	111 395	(68 809)	-	-	-	7 082	49 668	

(*) inne zmiany dotyczą nabyć środków trwałych w leasingu, konwersji zadłużenia z tytułu zakupu akcji Open Brokers S.A. na obligacje oraz odsetek od obligacji naliczonych a niezapłaconych, prowizji od kredytu rozliczanych w czasie oraz wdrożenia MSSF 16 Leasing

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanyimi

Transakcje z podmiotami powiązanyimi - 2020 rok	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:	7 576	2 651	2 129	6 410	85	2 299	160 392
Transakcje z podmiotami zależnymi:	5 341	1 663	2 126	-	-	487	600
Open Brokers S.A.	3 796	4	1 970	-	-	487	600
Home Broker S.A. w upadłości (*)	1 545	1 659	156	-	-	-	-
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	(1 361)	37	-	136	-	548	3 791
Open Life TUŻ S.A.	(1 520)	10	-	136	-	547	3 730
Open Life Serwis sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-	-
Noble Funds TFI S.A.	159	25	-	-	-	1	61
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanyimi:	3 596	951	3	6 274	85	1 264	156 001
Getin Noble Bank S.A.	3 261	200	3	4 186	85	396	112 341
Noble Concierge Sp. z o.o.	-	25	-	-	-	138	-
Noble Securities S.A.	103	130	-	-	-	57	47
Idea Bank S.A.	81	51	-	854	-	-	18 481
Development System Sp. z o.o.	-	-	-	1 117	-	-	22 811
Idea Getin Leasing S.A.	6	71	-	4	-	423	247
Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a	-	175	-	16	-	131	8
Idea Money S.A.	120	-	-	-	-	3	-
TUNŻ Europa S.A.	10	-	-	-	-	105	-
Noble Finance S.A.	15	-	-	-	-	10	-
SAX Development sp. z o.o.	-	299	-	16	-	-	32
LC Corp B.V.	-	-	-	81	-	-	2 034

(*) Transakcje za okres 1.01.2020-15.10.2020 roku.

Transakcje z podmiotami powiązaniymi - 2019 rok	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:	15 992	6 040	1 228	7 455	167	14 785	153 675
Transakcje z podmiotami zależnymi:	6 781	4 767	1 204	-	-	11 937	379
Open Brokers S.A.	3 334	246	1 000	-	-	793	-
Home Broker S.A.	3 447	4 521	204	-	-	11 144	379
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	5 246	69	-	135	-	2 130	2 334
Open Life TUŻ S.A.	4 908	23	-	135	-	1 994	2 334
Open Life Serwis sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-	-
Noble Funds TFI S.A.	338	44	-	-	-	136	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązaniymi:	3 965	1 204	24	7 320	167	718	150 962
Getin Noble Bank S.A.	3 360	133	24	4 559	167	295	100 500
Noble Concierge Sp. z o.o.	11	171	-	-	-	124	-
Noble Securities S.A.	30	192	-	-	-	4	18
Idea Bank S.A.	521	241	-	1 105	-	-	20 225
Development System Sp. z o.o.	-	-	-	1 381	-	-	25 048
Idea Getin Leasing S.A.	9	79	-	8	-	63	560
Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a	-	181	-	23	-	126	25
Idea Money S.A.	8	-	-	53	-	-	-
Tax Care S. A.	-	-	-	-	-	-	6
TUNŻ Europa S.A.	26	(14)	-	-	-	106	-
Getin Fleet S.A.	-	106	-	-	-	-	-
SAX Development sp. z o.o.	-	115	-	-	-	-	-
LC Corp B.V.	-	-	-	85	-	-	2 039
Yarus Investment	-	-	-	59	-	-	1 410
Valoro Investment	-	-	-	47	-	-	1 131

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zaprezentowano poniżej.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

W latach sprawozdawczych 2020 oraz 2019 Spółka nie była zaangażowana w żadne wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W latach sprawozdawczych 2020 oraz 2019 wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych. Spółka nie otrzymała w latach 2020 oraz 2019 gwarancji od podmiotów powiązanych.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Spółka nie udzielała w latach sprawozdawczych 2020 oraz 2019 pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie zawierała w latach sprawozdawczych 2020 oraz 2019 innych transakcji z członkami Zarządu.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Poniższa tabela prezentuje kwotę wynagrodzeń wypłaconych i należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za dany okres sprawozdawczy.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej	1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia):	1 817	2 675
Joanna Tomicka-Zawora	1 061	1 536
Marek Żuberek	756	827
Helena Kamińska	-	313
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	271	275
Jacek Lisik	81	82
Stanisław Wlazło	81	79
Leszek Czarnecki	27	27
Maciej Kleczkiewicz	25	25
Piotr Liszcz	57	23
Filip Kaczmarek	-	25
Izabela Lubczyńska	-	15
Razem	2 088	2 950

W Spółce nie występują świadczenia pracownicze dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej, które wynikałyby z: świadczeń po ustaniu stosunku zatrudnienia, świadczeń z tytułu odpraw oraz innych długoterminowych świadczeń.

XIV. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie brutto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	1.01.2020- 31.12.2020 (*) tys. zł	1.01.2019- 31.12.2019 (*) tys. zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	169	215
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	86	123
Razem	255	338

XV. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych zmian do zasad zarządzania ryzykiem finansowym. Zasadą stosowaną przez Spółkę od początku okresu jej działalności jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim faktu, iż poszczególne składniki aktywów i zobowiązań mogą w sposób negatywny reagować na zmiany rynkowych stóp procentowych. Z uwagi na nieposiadanie w swoim portfelu istotnych aktywów bądź zobowiązań finansowych o stałym oprocentowaniu (jedynie zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego) Spółka nie jest obciążona istotnym ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej. Z uwagi na posiadanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz kredytu o zmiennej stopie procentowej Spółka jest narażona na ryzyko przepływów środków pieniężnych. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na możliwe zmiany stóp procentowych, w oparciu o które Spółka kalkuluje odsetki od obligacji.

Scenariusze / wpływ na wynik finansowy netto	2020 tys. zł	2019 tys. zł
Scenariusz 1: Wzrost stopy WIBOR 12M o 1 p.p.	(659)	(613)
Scenariusz 2: Spadek stopy WIBOR 12M o 1 p.p.	659	613
Scenariusz 3: Wzrost stopy WIBOR 12M o 2 p.p.	(1 318)	(1 226)
Scenariusz 4: Spadek stopy WIBOR 12M o 2 p.p.	1 318	1 226

Narażenie Spółki na ryzyko stóp procentowych dotyczy głównie sald długoterminowych, które w celu uwzględnienia w ich wycenie wartości pieniądza w czasie podlegają dyskontowaniu.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przyjętych do dyskontowania sald długoterminowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

Aktualny poziom stopy procentowej przyjęty do dyskontowania wybranych pozycji aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej wynosi 2,1%. Poniższa tabela prezentuje zmiany sald i wpływ na wynik finansowy przy zmianie stopy dyskontowej o 1,5 p.p.

Scenariusze - 2020 rok	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł
Zmiana stopy dyskonta	+1,5p.p.	+1,5p.p.	-1,5p.p.	-1,5p.p.
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	(23)	(19)	23	19
Razem	(23)	(19)	23	19

Scenariusze - 2019 rok	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł
Zmiana stopy dyskonta	+1,5p.p.	+1,5p.p.	-1,5p.p.	-1,5p.p.
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	(27)	(22)	27	22
Razem	(27)	(22)	27	22

Jednocześnie Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje strukturę aktywów oraz strukturę zobowiązań wrażliwych na zmiany stóp procentowych, co znacząco wpływa na optymalizację ponoszonego ryzyka.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Spółka narażona jest na niewielkie ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji z uwagi na to, że wartość transakcji zawieranych przez Spółkę w walutach obcych jest mniejsza niż 1% w stosunku do ogółu zarówno przychodów jak i kosztów.

W ocenie Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie istniała koncentracja ryzyka związanego z ryzykiem walutowym.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych prezentuje poniższa tabela:

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według umownych terminów pozostałych do zapadalności, jako suma niezdyktowanych przepływów pieniężnych	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 462	4 697
- do 3 miesięcy	8 462	4 697
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 987	6 787
- do 3 miesięcy	796	1 117
- od 3 do 6 miesięcy	606	1 117
- od 6 do 12 miesięcy	1 124	2 233
- od 1 roku do 5 lat	2 461	2 321
Zobowiązania z tytułu pożyczek	669	2 422
- do 3 miesięcy	669	18
- od 3 do 6 miesięcy	-	701
- od 6 do 12 miesięcy	-	1 031
- od 1 roku do 5 lat	-	672
Zobowiązania z tytułu kredytów	114 754	107 130
- do 3 miesięcy	879	1 184
- od 3 do 6 miesięcy	85 879	27 803
- od 6 do 12 miesięcy	361	11 943
- od 1 roku do 6 lat	27 635	66 200
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	51 958	56 863
- do 3 miesięcy	1 075	713
- od 3 do 6 miesięcy	950	2 851
- od 6 do 12 miesięcy	6 509	5 723
- od 1 roku do 6 lat	43 424	47 576
Razem	180 830	177 899

W ramach operacyjnego zarządzania płynnością Spółka przeprowadza okresową analizę luki płynności, zestawiając na dane okresy zapadalności aktywa i zobowiązania. Ewentualne niedopasowania zapadalności aktywów krótkoterminowych i pasywów krótkoterminowych pokrywane są wypracowywanymi na bieżąco środkami finansowymi i bieżącego zarządzania kapitałem obrotowym. W przypadku zobowiązań z tytułu obligacji, Spółka zamierza odpowiednio refinansować zapadające pozycje.

Poniżej przedstawiono analizę luki płynności na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku:

Analiza luki płynności	31.12.2020 tys. zł	Zapadalność			
		do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 7 lat
Pozostałe należności	2 091	-	-	1 704	387
Należności z tytułu dostaw i usług	15 708	15 708	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	869	869	-	-	-
Aktywa razem	18 668	16 577	-	1 704	387
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 462	8 462	-	-	-
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	117 124	2 336	84 668	1 377	28 743
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	45 630	1 064	931	6 281	37 354
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	28 429	12 093	-	2 202	14 134
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	6 035	2 392	709	1 418	1 517
Zobowiązania razem	205 681	26 347	86 308	11 278	81 748
Luka płynności	(187 012)	(9 770)	(86 308)	(9 574)	(81 360)

Analiza luki płynności	31.12.2019 tys. zł	Zapadalność			
		do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat
Instrumenty kapitałowe	325	-	325	-	-
Pozostałe należności	2 813	-	-	1 522	1 291
Należności z tytułu dostaw i usług	28 979	28 979	-	-	-
Należności z tytułu pożyczek - część krótkoterminowa	7 554	-	-	-	7 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	546	546	-	-	-
Aktywa razem	40 218	29 525	325	1 522	8 846
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 697	4 697	-	-	-
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	108 666	2 252	28 942	14 795	62 677
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 668	706	2 781	5 476	40 705
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	42 114	20 162	171	2 596	19 185
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	1 585	1 585	-	-	-
Zobowiązania razem	206 730	29 402	31 894	22 867	122 567
Luka płynności	(166 512)	123	(31 569)	(21 345)	(113 721)

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na minimalne ryzyko kredytowe związane z posiadanymi aktywami finansowymi. Kontrahentami Spółki są głównie renomowane i wiarygodne instytucje finansowe, a należności z tytułu dostaw i usług realizowanych na ich rzecz są na ogół należnościami krótkoterminowymi. Środki pieniężne Spółki ulokowane są w Getin Noble Bank S.A., ING Banku Śląskim S.A. oraz w Banku Millennium S.A. Maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe, jest równa wartości bilansowej.

Dodatkowo Spółka posiada należności długoterminowe z tytułu złożonych kaucji stanowiących zabezpieczenie płatności zobowiązań z tytułu umów najmu. Spółka wynajmuje lokale od wiarygodnych podmiotów gospodarczych, a maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe jest równa wartości niezdyktowanej kaucji. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała należności kaucyjne od 168 podmiotów, z czego należności w stosunku do 3 z nich mieściły się w przedziale 5,7% - 8,8% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,3% ogółu salda należności kaucyjnych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała należności kaucyjne od 169 podmiotów, z czego należności w stosunku do 3 z nich mieściły się w przedziale 5% - 21,6% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,9% ogółu salda należności kaucyjnych.

Spółka ocenia ryzyko kredytowe na podstawie analizy przeterminowania sald w podziale na okresy przeterminowania i w podziale na podmioty powiązane i niepowiązane. Podejście takie wynika z rozwiązań analitycznych dostępnych w ramach systemów księgowych. Zakłada się, że salda, które wykazują poziom przeterminowania większy niż 90 dni niosą konieczność utworzenia odpisów aktualizujących. Spółka analizuje poziomy przeterminowania poszczególnych składników aktywów finansowych w okresach kwartalnych. Spółka tworzy odpisy aktualizujące na podstawie zarówno indywidualnej oceny utraty wartości danego składnika aktywów finansowych jak również odpis statystyczny bazujący na macierzy rezerw, gdzie stałe stawki rezerw przypisane są do okresów przeterminowania.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły renegotjacje warunków aktywów finansowych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług	22 818	30 708
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	2 091	2 813
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	869	546
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	7 554
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	25 778	41 622
Razem zobowiązania pozabilansowe	-	-
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	25 778	41 622

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wystąpiły należności, które przekraczały 10% salda należności z tytułu dostaw i usług i dotyczyły spółki Home Broker S.A. w upadłości.

XVI. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej Akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić im kapitał lub wyemitować nowe udziały. W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Do zadłużenia netto Spółka zalicza następujące pozycje:

Zarządzanie kapitałem	31.12.2020	31.12.2019
	tys. zł	tys. zł
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (część długo- i krótkoterminowa)	117 123	108 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 462	4 697
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	28 429	42 114
Pozostałe zobowiązania niefinansowe (część długo- i krótkoterminowa)	6 035	1 585
Wyemitowane obligacje (część długo- i krótkoterminowa)	45 630	49 668
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(869)	(546)
Zadłużenie netto	204 811	206 184

Kapitał własny obejmuje:

Kapitał własny	31.12.2020	31.12.2019
	tys. zł	tys. zł
Kapitał podstawowy	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	155 951	324 286
Zyski zatrzymane	(170 426)	(312 728)
Kapitał własny, razem	(13 732)	12 301

XVII. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w poniższych okresach sprawozdawczych kształtowało się następująco:

Zatrudnienie (*)	1.01.2020- 31.12.2020	1.01.2019- 31.12.2019
Zarząd Spółki	-	3
Centrala	109	167
Wsparcie sprzedaży i sprzedaż internetowa	60	70
Eksperti finansowi	2 582	3 251
Razem	2 752	3 491

XVIII. ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATĄ JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI

Dnia 5 lutego 2021 roku Open Finance S.A. otrzymał od Getin Noble Bank S.A. informację potwierdzającą wygaśnięcie w dniu 31 stycznia 2021 roku Umowy kredytowej o kredyt obrotowy odnawialny z dnia 26 listopada 2020 r. (Umowa V). Przyczyną wygaśnięcia ww. umowy jest niespełnienie do dnia 31 stycznia 2021 roku niektórych z warunków uruchomienia kredytu określonych w umowie.

Zaciągnięcie kredytu z Getin Noble Bank S.A.

W dniu 12 lutego 2021 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. umowę kredytową o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 4 000 tys. zł na poprawę bieżącej płynności z okresem kredytowania do 31 grudnia 2027 roku do wypłaty w co najmniej dwóch transzach (z możliwością pełnego wykorzystania do 15.03.2021 r.), w tym pierwsza transza w kwocie wynikającej z zadłużenia wobec Open Life TUŻ S.A. na rachunek wskazany w zaświadczeniu wydanym przez Open Life TUŻ S.A. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 3M, powiększoną o stałą marżę Banku w wysokości 3,00 p.p. Karencja w spłacie kapitału została udzielona do dnia 30.09.2024 r. Spłata kapitału nastąpi w ratach miesięcznych od października 2024 r. do grudnia 2027 r., w tym do końca 2026 r. w wysokości 106 000,00 zł miesięcznie, od 01.2027 r. do 12.2027 r. w wysokości 101 000,00 zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są: a) Pełnomocnictwo do wszystkich rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku, w tym w szczególności do Rachunku Bieżącego, b) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 8 000 000,00 zł w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 KPC, c) Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na 22,70 % akcji Open Brokers S.A. (tj. na 22 700 sztukach akcji serii A o numerach: od 1 do 22 700) 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, przez co rozumie się brak zaległości w spłacie raty kredytu wynoszącej dłużej niż 30 dni i prawidłową realizację przez Kredytobiorcę innych warunków przewidzianych Umową. W przypadku wystąpienia braku realizacji chociażby jednej z powyższych przesłanek albo wypowiedzenia przez Bank Umowy, prawa głosu z Akcji oraz pożytki z Akcji będą przysługiwać wyłącznie Bankowi. Zabezpieczenie w formie zastawu na akcjach Open Brokers S.A. zostanie ustanowione do drugiej transzy Kredytu. Warunkiem wejścia w życie umowy jest uzyskanie zgody Obligatariuszy obligacji serii J i K wyemitowanych przez Open Finance S.A. na zawarcie powyższej umowy kredytowej z Getin Noble Bank S.A. oraz przedłożenie jej w Banku.

W dniu 26 lutego 2021 roku Open Finance otrzymał od Banku Pekao S.A. (jako obligatariusza, który na podstawie decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 30.12.2020 r. o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji wobec Idea Bank S.A. wstąpił w prawa wynikające z obligacji serii J wyemitowanych przez Open Finance S.A. i przejął wierzytelności z przedmiotowych obligacji, których właścicielem był Idea Bank S.A.) oraz w dniu 5 marca 2021 roku od Development System sp. z o.o. oświadczenia wyrażające zgodę na zawarcie z Getin Noble Bank

S.A. umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 4.000 tys. zł. Open Finance przedłożył w dniu 8 marca 2021 roku w Getin Noble Bank S.A. wyżej wskazane oświadczenia Banku Pekao S.A. oraz Development System sp. z o.o. W związku z powyższym, z dniem 8 marca 2021 roku weszła w życie umowa kredytowa o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 4.000 tys. zł zawarta w dniu 12 lutego 2021 roku. Tego samego dnia dokonano wypłaty I transzy kredytu, wykorzystanej na spłatę zobowiązań z tytułu pożyczki zaciągniętej w Open Life TUŻ S.A. w kwocie 670,7 tys. zł. Dnia 15 marca 2021 roku Bank uruchomił II transzę kredytu w kwocie 3.329,3 tys. zł.

Zawarcie aneksów do umów kredytowych I i II z Getin Noble Bank S.A.

W dniu 12 lutego 2021 roku Open Finance zawarł z Getin Noble Bank S.A. Aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., oraz Aneks do Umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r., na mocy których Spółka oraz Bank dokonały następujących zmian, tj. w umowie z dnia 31 grudnia 2018 roku wydłużono karencję w spłacie kapitału kredytu do 29.06.2021 r. a w umowie z dnia 18 kwietnia 2019 roku wydłużono okres kredytowania do dnia 30.06.2021 r. Warunkiem do wejścia w życie aneksów jest uzyskanie zgody Obligatariuszy obligacji serii J i K wyemitowanych przez Open Finance S.A. na zmiany w nich zawarte oraz przedłożenie ich w Banku. W dniu 26 lutego 2021 roku Open Finance otrzymał od Banku Pekao S.A. (jako obligatariusza, który na podstawie decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 30.12.2020 r. o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji wobec Idea Bank S.A. wstąpił w prawa wynikające z obligacji serii J wyemitowanych przez Open Finance S.A. i przejął wierzytelności z przedmiotowych obligacji, których właścicielem był Idea Bank S.A.) oraz w dniu 5 marca 2021 roku od Development System sp. z o.o. oświadczenia wyrażające zgodę na zawarcie z Getin Noble Bank S.A. aneksu do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 r., zgodnie z którym nastąpi wydłużenie karencji w spłacie kapitału kredytu do 29.06.2021 r. oraz na zawarcie z Getin Noble Bank S.A. aneksu do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 r., zgodnie z którym nastąpi wydłużenie okresu kredytowania do dnia 30.06.2021 r. Open Finance przedłożył w dniu 8 marca 2021 roku w Getin Noble Bank S.A. wyżej wskazane oświadczenia Banku Pekao S.A. oraz Development System Sp. z o.o. W związku z powyższym, z dniem 8 marca 2021 r. aneksy weszły w życie.

W dniu 25 lutego 2021 roku Open Finance S.A. nie zrealizował postanowienia umownego w przedmiocie spłaty raty kapitałowej pożyczki udzielonej na podstawie Umowy pożyczki zawartej dnia 18 lutego 2019 r. w kwocie 666,7 tys. zł powiększonej o odsetki należne wg stanu na dzień 25 lutego 2021 roku w wysokości 4 tys. zł, którą był zobowiązany dokonać do dnia 25 lutego 2021 r. w oparciu o postanowienia Aneksu nr 1 z dnia 24 lutego 2020 r. do Umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2019 r. W dniu 8 marca 2021 roku Open Finance S.A. dokonał spłaty raty kapitałowej pożyczki w kwocie 666,7 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 5,1 tys. zł, tym samym dokonując całkowitej spłaty pożyczki.

Plan zbycia inwestycji

W dniu 15 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Open Finance S.A. podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Planu zbycia akcji spółek Open Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie tj. 100 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Open Brokers oraz stanowiących 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Open Brokers oraz Open Life TUŻ S.A. z siedzibą w Warszawie tj. 46.795.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 46.795 tys. zł, stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym Open Life oraz stanowiących 49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Open Life. Spośród ww. akcji posiadanych przez Spółkę: na 100 000 sztukach akcji Open Brokers ustanowiony jest zastaw stanowiący zabezpieczenie umów kredytowych zawartych z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, na 46 795 000 sztukach akcji Open Life ustanowiony jest zastaw cywilny i zastaw rejestrowy stanowiący zabezpieczenie ustanowione na rzecz Administratorzy.Eu Sp. z o.o. Spółka zamierza dokonać sprzedaży akcji ww. spółek w celu dalszego finansowania działalności Spółki. Kwota uzyskana ze zbycia akcji zostanie przeznaczona na spłatę zobowiązań finansowych Spółki. Akcje będą przedmiotem zbycia jako wolne od

obciążeń, tj. pod warunkiem uprzedniego zwolnienia powyższych zabezpieczeń, co wymaga uzyskania zgody Zastawników.

XIX. KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO

Nie wystąpiły błędy dotyczące lat wcześniejszych wymagające korekty w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

XX. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE ESEF

Wprowadzenie

W dniu 15 grudnia 2020 r. Ministerstwo Finansów i Urząd Komisji Nadzoru Finansowego wydały komunikat w sprawie odroczenia obowiązku stosowania jednolitego elektronicznego formatu raportowania („format ESEF”). Zgodnie z tym komunikatem, w związku z COVID-19, Ministerstwo Finansów oraz Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zdecydowały o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej emitentów, których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Unii Europejskiej. Jednocześnie utrzymana zostanie możliwość raportowania w tym formacie już za rok 2020.

W komunikacie MF i UKNF nawiązano do zmiany Dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (dalej jako „Dyrektywa Transparency”), zapowiedzianej informacją prasową Komisji Europejskiej z dnia 11 grudnia 2020 roku. Jak wskazano w komunikacie, MF we współpracy z UKNF, opracuje przepisy implementujące unijne prawo do polskiego porządku prawnego niezwłocznie po przyjęciu zmiany Dyrektywy Transparency oraz jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

Status zmian prawa krajowego

W dniu 9 lutego 2021 roku, podczas I czytania w Komisji Finansów Publicznych Sejmu RP, do projektu ustawy o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (druk sejmowy nr 859), została zgłoszona poprawka, zgodnie z którą emitent, którego papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, może zdecydować o niestosowaniu jednolitego elektronicznego formatu raportowania w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającego dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych, zawierających odpowiednio sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 r., i sporządzić te raporty na zasadach dotychczasowych.

Komisja Finansów Publicznych przyjęła tę poprawkę, a w dniu 25 lutego 2021 roku Sejm RP uchwalił ustawę o zmianie ustawy o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, w której, w art. 24 zawarto powyższą regulację.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 tej ustawy, przepis, którego treść opisano wyżej, stosuje się również do raportów rocznych i skonsolidowanych raportów rocznych sporządzonych przed dniem jego wejścia w życie. Zgodnie z art. 26 pkt 1 art. 24 wejdzie w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia ustawy w Dzienniku Ustaw.

W dniu 26 lutego 2021 roku uchwaloną ustawę przesłano Marszałkowi Senatu do rozpatrzenia przez Senat. W dniu 10 marca 2021 roku Komisja Budżetu i Finansów Publicznych Senatu RP rozpatrzyła ustawę i wnosi o jej przyjęcie przez Senat RP bez poprawek (druk senacki nr 332A). Ustawa zostanie rozpatrzona przez Senat RP na posiedzeniu zaplanowanym w dniach 24-26 marca 2021 r .

Ze względu na toczący się proces legislacyjny dokładny termin uchwalenia ustawy oraz jej ogłoszenia nie jest obecnie znany. W Komunikacie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z dnia 19 lutego 2021 r. UKNF zakłada, że nastąpi to jak najszybciej.

Zmiana Dyrektywy Transparency

W dniu 18 marca 2021 roku weszło w życie rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/337 z dnia 16 lutego 2021 r. zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 w odniesieniu do prospektu UE na rzecz odbudowy i ukierunkowanych zmian dotyczących pośredników finansowych oraz dyrektywę 2004/109/WE w odniesieniu do jednolitego elektronicznego formatu raportowania rocznych raportów finansowych w celu wsparcia odbudowy po kryzysie związanym z COVID-19.

Rozporządzenie to wprowadziło zmianę w Dyrektywie Transparency, na mocy której emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym mającym siedzibę lub prowadzącym działalność w jednym z państw członkowskich, mają obowiązek sporządzania i ujawniania swoich rocznych raportów finansowych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2020 r. lub po tym dniu. Ten jednolity elektroniczny format raportowania został określony w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815. Zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2021/337 i wprowadzoną zmianą w Dyrektywie Transparency, państwa członkowskie UE otrzymały możliwość opóźnienia o rok (tj. począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2021 r. lub po tym dniu) stosowania wymogu sporządzania i ujawniania rocznych raportów finansowych przy użyciu jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

Aby skorzystać z tej możliwości, państwo członkowskie powinno powiadomić Komisję Europejską o zamiarze zezwolenia emitentom na takie opóźnienie, a zamiar ten powinien zostać należycie uzasadniony. Komisja Europejska, przedstawiając listę państw, które przekazały stosowne powiadomienie, wskazała, że Polska w dniu 15 marca 2021 r. powiadomiła ją o zamiarze skorzystania z opcji opóźnienia.

Decyzja Zarządu Spółki

Zgodnie z obowiązującymi na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji przepisami, powinno ono zostać sporządzone w formacie XHTML. Biorąc pod uwagę opisany powyżej stan prawny, Komunikat MF i UKNF w sprawie odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 15 grudnia 2020 roku oraz Komunikat UKNF w sprawie statusu prawnego odroczenia obowiązku stosowania ESEF z 19 lutego 2021 roku oraz fakt, że zmiany w przepisach prawnych odraczające wymóg sporządzenia sprawozdań finansowych w formacie ESEF będą obowiązywały wstecz, a więc będą dotyczyć również niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki odstąpił od sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w formacie ESEF.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

25 marca 2021 r. Joanna Tomicka – Zawora
Prezes Zarządu

25 marca 2021 r. Marek Żuberek
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki

25 marca 2021 r. Sylwia Kozłowska
Główny Księgowy