



**Grupa Kapitałowa Open Finance**  
**Skonsolidowane 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	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2020- 31.12.2020	1.01.2019- 31.12.2019
	(badane)	(badane)	(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży	214 840	337 674	48 018	78 497
Koszty działalności operacyjnej	222 945	353 306	49 829	82 131
Zysk(Strata) brutto	(26 517)	(168 742)	(5 927)	(39 226)
Zysk(Strata) netto za okres	(28 544)	(175 716)	(6 380)	(40 847)
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	8 354	(8 453)	1 867	(1 965)
Przepływ y pieniężne z działalności inwestycyjnej	(6 832)	(20 203)	(1 527)	(4 696)
Przepływ y pieniężne z działalności finansowej	(2 059)	26 113	(460)	6 070
Przepływ y pieniężne netto razem	(537)	(2 543)	(120)	(591)
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>(badane)</b>	<b>(badane)</b>	<b>(badane)</b>	<b>(badane)</b>
Aktywa trwałe	219 963	240 391	47 665	56 450
Aktywa obrotowe	22 791	37 838	4 939	8 885
Aktywa razem	242 754	278 228	52 603	65 335
Zobowiązania długoterminowe	66 154	103 697	14 335	24 351
Zobowiązania krótkoterminowe	152 952	122 013	33 144	28 652
Zobowiązania ogółem	219 105	225 710	47 479	53 002
Kapitał własny ogółem	23 649	52 518	5 125	12 332
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 zł;
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	5
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	6
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	7
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU .....	8
V. INFORMACJE OGÓLNE .....	9
VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	13
VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....	14
1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	14
2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	14
3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	14
4. Zasady konsolidacji .....	16
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	17
6. Istotne zasady rachunkowości .....	17
IX. SEGMENTY OPERACYJNE .....	34
X. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	36
1. Przychody .....	36
2. Koszty działalności operacyjnej .....	36
3. Pozostałe przychody operacyjne .....	37
4. Pozostałe koszty operacyjne .....	37
5. Przychody finansowe .....	37
6. Koszty finansowe .....	38
7. Podatek dochodowy .....	38
7.1 Obciążenie podatkowe .....	38
7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej .....	39
7.3 Odroczone podatki dochodowe .....	40
8. Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję) .....	41
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	42
10. Wartości niematerialne .....	43
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	46
12. Nieruchomości inwestycyjne .....	47
13. Należności z tytułu dostaw i usług .....	47
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	48
15. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe .....	48
15.1 Kapitał podstawowy .....	48
15.2 Akcjonariusze jednostki dominującej .....	49
15.3 Pozostałe kapitały rezerwowe .....	49
16. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	50
17. Wyemitowane obligacje .....	60
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	62
19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	63
20. Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania) .....	63

21.	Rezerwy .....	63
22.	Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	64
23.	Sprawy sądowe .....	64
24.	Rozliczenia podatkowe.....	64
XI.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	65
1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	65
2.	Zyski i straty netto w podziale na kategorie instrumentów finansowych rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	66
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	67
XIII.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	69
XIV.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA.....	72
XV.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	72
XVI.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	76
XVII.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....	77
XVIII.	ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATA JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI.....	77
XIX.	KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO .....	79
XX.	ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE ESEF.....	79

## I. SKONSOLIDOWANE 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
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody ze sprzedaży	X.1	214 840	337 674
Koszty działalności operacyjnej	X.2	222 945	353 306
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>(8 105)</b>	<b>(15 632)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	X.3	30 863	1 283
Pozostałe koszty operacyjne	X.4	16 618	147 573
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>6 140</b>	<b>(161 921)</b>
Przychody finansowe	X.5	25	140
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	X.12	(25 508)	1 218
Koszty finansowe	X.6	7 174	8 179
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>		<b>(26 517)</b>	<b>(168 742)</b>
Podatek dochodowy	X.7	2 027	6 974
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>(28 544)</b>	<b>(175 716)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>(325)</b>	<b>(3)</b>
<b>Całkowity dochód za okres:</b>		<b>(28 869)</b>	<b>(175 719)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:</b>			
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	X.8	(2,30)	(14,18)
– rozwnodniony z zysku za okres (w zł)	X.8	(2,30)	(14,18)
<b>Całkowity dochód na jedną akcję:</b>			
– podstawowy z zysku za okres (w zł)		(2,33)	(14,18)
– rozwnodniony z zysku za okres (w zł)		(2,33)	(14,18)

Grupa nie zaniechała żadnej działalności w 2020 i 2019 roku.

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

	Nota	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>219 963</b>	<b>240 391</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	X.9	1 711	4 199
Wartości niematerialne	X.10	51 537	37 507
Aktywa z tytułu PDU		3 911	5 856
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	X.11	162 103	187 611
Instrumenty kapitałowe		-	325
Nieruchomości inwestycyjne	X.12	-	978
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	X.7.3	184	1 143
Instrumenty pochodne		129	129
Pozostałe należności długoterminowe		387	1 361
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe		-	1 280
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>22 791</b>	<b>37 838</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	X.13	17 381	30 907
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	544
Pozostałe należności krótkoterminowe		2 406	2 415
Rozliczenia międzyokresowe		542	678
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe		351	645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	X.14	2 111	2 648
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>242 754</b>	<b>278 228</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>23 649</b>	<b>52 518</b>
Kapitał podstawowy	X.15.1	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	X.15.3	143 638	311 973
Zyski zatrzymane		(120 733)	(260 199)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>66 154</b>	<b>103 697</b>
Rezerwy - część długoterminowa	X.21	25	24
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	X.16	28 774	62 744
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	X.17	37 354	40 928
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>152 952</b>	<b>122 013</b>
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	X.16	88 419	46 703
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	8 588	5 785
Rozliczenia międzyokresowe	X.20	29 746	47 424
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		42	56
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	X.19	17 878	13 303
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>219 105</b>	<b>225 710</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>242 754</b>	<b>278 228</b>

## III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 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	Razem 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		
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	X.15.1	<b>743</b>	<b>299 456</b>	<b>11 311</b>	<b>(2 407)</b>	<b>3 613</b>	<b>(260 199)</b>	<b>52 518</b>
Zysk/(Strata) netto za okres		-	-	-	-	-	(28 544)	(28 544)
Inne całkowite dochody		-	-	-	(325)	-	-	(325)
Podział zysku:		-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
- Pokrycie straty za 2019 rok z kapitału zapasowego		-	(168 010)	-	-	-	168 010	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>X.15.1</b>	<b>743</b>	<b>131 446</b>	<b>11 311</b>	<b>(2 732)</b>	<b>3 613</b>	<b>(120 733)</b>	<b>23 649</b>

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Nota	Kapitał podstawowy w tys. zł	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane w tys. zł	Razem 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		
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	X.15.1	<b>743</b>	<b>299 456</b>	<b>11 311</b>	<b>(2 404)</b>	<b>3 613</b>	<b>(84 483)</b>	<b>228 237</b>
Zysk/(Strata) netto za okres		-	-	-	-	-	(175 716)	(175 716)
Inne całkowite dochody		-	-	-	(3)	-	-	(3)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>X.15.1</b>	<b>743</b>	<b>299 456</b>	<b>11 311</b>	<b>(2 407)</b>	<b>3 613</b>	<b>(260 199)</b>	<b>52 518</b>

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

	Nota	1.01.20120- 31.12.2020	1.01.2019- 31.12.2019
		tys. zł	tys. zł
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) netto		(28 544)	(175 716)
Inne całkowite dochody		(325)	(3)
Korekty o pozycje:		37 223	167 267
Amortyzacja	X.9,X.10, X.2	13 330	21 265
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej		(20 795)	145 970
Koszty z tytułu odsetek		2 555	3 076
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	XII	13 701	1 545
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	XII	3 691	(2 238)
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	XII	(332)	6 956
Zmiana stanu pozostałych należności długo- i krótkoterminowych	XII	7 886	238
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długo- i krótkoterminowych	XII	75	(162)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	XII	(13 349)	(6 312)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (dług - i krótkoterminowych)	XII	4 995	(1 859)
Zmiana stanu rezerw	XII	-	(5)
Bieżący podatek dochodowy wyciągnięty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	X.7.1	505	635
Podatek dochodowy zapłacony		(546)	(625)
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych		25 508	(1 218)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>8 354</b>	<b>(8 452)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		37	158
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(231)	(1 299)
Nabycie w wartości niematerialnych		(5 739)	(8 167)
Nabycie udziałów w jednostce stowarzyszonej	X.16	-	(15 045)
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	X.12	-	4 150
Utrata kontroli w Home Broker S.A. - wypływ gotówki		(899)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(6 832)</b>	<b>(20 203)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływ z tytułu emisji obligacji	X.17	-	45 000
Wpływ z tytułu kredytu	X.16	11 783	102 445
Splata kredytu		-	(1 950)
Wpływ z tytułu pożyczki	X.16	-	4 000
Splata pożyczki		(1 665)	(1 665)
Splata odsetek od obligacji		(2 349)	(4 872)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 552)	(1 506)
Splata odsetek od leasingu finansowego		(58)	(116)
Splata odsetek od pożyczek		(69)	(139)
Splata prowizji i odsetek od kredytów		(4 210)	(5 084)
Splaty zobowiązań z tytułu wemitowanych obligacji	X.17	(3 939)	(110 000)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(2 059)</b>	<b>26 113</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(537)	(2 543)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	X.14	2 648	5 190
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>X.14</b>	<b>2 111</b>	<b>2 648</b>
w tym: środki pieniężne o ograniczonej swobodzie dysponowania		-	-



## V. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka dominująca Grupy Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) przy 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 jednostki dominującej jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 30 stycznia 2004 r. (z późniejszymi zmianami).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 015672908.

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

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

### Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu Open Finance na dzień 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 jednostki dominującej

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 25 marca 2021 roku.

Podmiotem dominującym wobec Grupy 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.

W skład Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych wchodziły następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31.12.2020	31.12.2019
Open Brokers S.A.	spółka zależna	Warszawa, Młynarska 48	pośrednictwo finansowe, agent ubezpieczeniowy	100%	100%

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

W 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.

W efekcie utraty kontroli, w wynikach Grupy zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku skonsolidowano metodą pełną przychody i koszty spółki Home Broker S.A. najpierw za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku. Na dzień utraty kontroli, zdekonsolidowano aktywa netto spółki Home Broker S.A. w wartościach wykazanych w tabeli poniżej.

	<b>30.09.2020</b> <i>(niebadane)</i> tys. zł
<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>978</b>
Nieruchomości inwestycyjne	978
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 510</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	1 965
Pozostałe należności krótkoterminowe	221
Rozliczenia międzyokresowe	14
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	579
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	731
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>4 488</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>	
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>(15 284)</b>
Kapitał podstawowy	4 937
Zyski zatrzymane	(20 221)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 772</b>
Pożyczki - część krótkoterminowa	8 288
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 616
Rozliczenia międzyokresowe	3 202
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	666
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>19 772</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>4 488</b>

Na transakcji rozpoznano dodatni wynik finansowy w kwocie 28.687 tys. zł na poziomie zysku po opodatkowaniu, ujęty w linii „Pozostałe przychody operacyjne”.

Poszczególne składowe wyniki na dekonsolidacji zawiera poniższa tabela:

<b>Składowe wyniki na dekonsolidacji</b>	<b>tys. zł</b>
Wycofanie bieżącego wyniku za okres 9 miesięcy 2020 roku	14 573
Odwrócenie korekt konsolidacyjnych z okresu 9 miesięcy 2020 roku	(11 160)
Odwrócenie strat ujętych w aktywach netto do dnia 31 grudnia 2019 roku	25 274
<b>Razem wynik na dekonsolidacji</b>	<b>28 687</b>

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 Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

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

## VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowane 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, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowane 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, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, instrumentów pochodnych oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy 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 (szczególnie w nocie X.16, X.17 oraz XV), mogących stanowić okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, Zarząd nie stwierdza zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności, ponieważ podjął działania zmierzające do restrukturyzacji zadłużenia i uzyskania finansowania w celu zabezpieczenia bieżącej płynności Grupy m. in. takie jak zawarcie nowych umów kredytowych oraz aneksów do istniejących umów kredytowych odraczających termin spłaty zobowiązań finansowych oraz wydłużających okres kredytowania, co zostało opisane w nodzie XVIII do niniejszego sprawozdania finansowego, przyjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki Planu zbycia akcji Spółki Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie 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, Grupa nie będzie miała problemów z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań.

## 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 jednostki dominującej. 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 Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

### *Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych*

Kierownictwo jednostki dominującej na każdy koniec okresu sprawozdawczego uczestniczy w procesie ustalania wysokości stawek amortyzacyjnych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności. Szacowane okresy użytkowania zostały przedstawione w notcie VIII.

### *Znak towarowy i wartość firmy*

Znak towarowy oraz wartość firmy są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. 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 Grupa 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 notcie X.13.

### *Podatek odroczony*

Grupa 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 notcie X.7.3.

### *Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe*

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy 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 notcie X.21.

## VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

### 1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane 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”).

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

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w nocie VIII.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej, dwóch spółek zależnych oraz spółek stowarzyszonych jak również walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

#### **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

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

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

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

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

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi

rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

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 Grupy. Grupa nie dokonywała samodzielnie innych zmian odnośnie stosowanych zasad rachunkowości w bieżącym okresie sprawozdawczym.

### **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

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

- *MSSF 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. Grupa stosuje 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. Grupa stosuje 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. Grupa stosuje 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. Grupa stosuje 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 Grupy.

#### 4. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Open Finance S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. W związku ze zdarzeniami opisanymi w punkcie V powyżej, Grupa dokonała dekonsolidacji spółki Home Broker S.A. z dniem 30 września 2020 roku.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Zgodnie z MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy podmiot dominujący jednocześnie:

- posiada władzę nad jednostką, w której dokonał inwestycji;
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonał inwestycji oraz
- posiada możliwość wykorzystania władzy nad jednostką, w której dokonał inwestycji, do wywierania wpływu na kwotę zwrotów inwestora.

Dokonując oceny czy jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji zarząd jednostki dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy



sprawuje kontrolę nad daną jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana jednego bądź więcej z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

#### 5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie o Rachunkowości. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

#### 6. Istotne zasady rachunkowości

Poniżej prezentowane istotne zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez wszystkie podmioty Grupy.

##### 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 skonsolidowanego 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 umowy najmu)
Maszyny i urządzenia techniczne	3 – 6 lat
Zespoły komputerowe	3 – 4 lata
Środki transportu	4 – 5 lat (nie dłużej niż czas trwania umowy 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 używania.

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.

Grupa 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 w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne 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 ograniczonym okresie użytkowania ujmuje 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 Grupę jako aktywa niematerialne. Grupa ocenia okres użytkowania składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów jako określony i amortyzuje go metodą degresywną. Nabyte bazy klientów Grupa amortyzuje przez okres, w którym spodziewane są przyszłe korzyści dla Grupy z tytułu sprzedaży produktów do klientów z nabytej bazy. Po początkowym ujęciu, Grupa stosuje model ceny nabycia. Grupa 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. Grupa 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 – szerzej opisane w nocie X.10.

### Wartość firmy

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostki zależnej. Wartość firmy jest początkowo ujmowana według nadwyżki kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto, możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest

amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż jego wartość bilansowa powiększona o wartość firmy, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

#### Znak towarowy

Znak towarowy to składnik wartości niematerialnych przyjęty w transakcji połączenia jednostek gospodarczych, możliwy do wyodrębnienia, określony w sposób wiarygodny, ujęty oddzielnie od wartości firmy. Ponieważ oczekuje się, że znak towarowy będzie się przyczyniał do wypracowywania środków pieniężnych (wpływy netto) przez czas nieokreślony, uznaje się że ma on nieokreślony czas użytkowania. Znak towarowy nie jest amortyzowany aż do chwili zmiany klasyfikacji jego okresu użytkowania na określony. Zgodnie z MSR 36, znak towarowy jest poddawany testom na utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz każdorazowo w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty jego wartości.

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

	Wartość firmy	Znak towarowy	Oprogramowanie komputerowe	Bazy danych klientów	Inne wartości niematerialne
Okresy użytkowania	nieokreślony	nieokreślony	2 - 10 lat	4 lat	2 - 10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	nie podlega amortyzacji	nie podlega amortyzacji	metodą liniową	metodą degresywną	metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte	nabyte	nabyte	nabyte	nabyte/ wytworzone wewnętrznie
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczny test utraty wartości	Coroczny test utraty wartości	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 spółek z Grupy 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 Grupa zastosowała podejście częściowo retrospektywne (uproszczenie przewidziane w par. C5b standardu), w którym to przypadku 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%.

Grupa 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 – Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w skonsolidowanym 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.

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa 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, Grupa 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 ujmują się pozostałych kosztach operacyjnych.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa 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, Grupa 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.

#### Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą.

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek bądź przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony bądź stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek gospodarczych, oraz kontrola ta nie jest tymczasowa (MSSF 3).

MSSF 3 nie ma zastosowania do połączeń jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą. W takiej sytuacji (zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, i korygowanie błędów”: „w przypadku braku standardu bądź interpretacji mających bezpośrednio zastosowanie do danej transakcji, innego zdarzenia lub warunku”) zarząd jednostki dominującej kieruje się osądem przy opracowywaniu i stosowaniu zasad rachunkowości, co prowadzi do uzyskania informacji wiarygodnych (tzn. wiernie przedstawiających sytuację, odzwierciedlających ekonomiczną treść transakcji, a nie tylko formę prawną, obiektywnych, zgodnych z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletnych) oraz przydatnych dla użytkowników.

Przy kierowaniu się osądem zarząd uwzględnia następujące źródła:

- wymogi i wytyczne zawarte w standardach oraz interpretacjach dotyczących podobnych i powiązanych zagadnień;
- definicje, kryteria ujmowania i wyceny aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów określone w Założeniach koncepcyjnych.

Przy kierowaniu się osądem zarząd może również uwzględniać najaktualniejsze regulacje innych podmiotów tworzących standardy na podstawie podobnych założeń koncepcyjnych.

W związku z zapisami MSR 8 zarząd jednostki dominującej może kierować się wytycznymi MSSF 3 dokonując rozliczenia nabycia akcji Home Broker S.A. W celu rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą w 2011 roku (nabycie przez Open Finance S.A. akcji Home Broker S.A.) Grupa zastosowała metodę nabycia. Wybrana metoda, spełniała w ocenie zarządu jednostki dominującej kryteria wyznaczone w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, i korygowanie błędów”.

Zastosowanie metody nabycia wymaga ujęcia wszystkich zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej według ich wartości godziwej określonej na dzień przejścia kontroli. Różnica pomiędzy wartością godziwą zapłaty a ujętymi według wartości godziwej aktywami netto spółki przejmowanej może prowadzić do powstania wartości firmy lub zysku na okazjnym nabyciu.

Potencjalne skutki podatkowe różnic przejściowych (pomiędzy ustaloną na dzień transakcji wartością podatkową

składników aktywów netto jednostki przejmowanej, a ich wartością przyjętą na potrzeby rozliczenia księgowego transakcji), które istnieją na dzień przejęcia lub wynikają z przejęcia będą podlegały ujęciu zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy* („MSR 12”). Rozpoznanie składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego będzie uzależnione od prawdopodobieństwa jego realizacji, rezerwę natomiast ujmie się w pełnej jej wysokości. Kwota rozpoznanego na dzień nabycia podatku odroczonego wpłynie na wartość firmy lub zysk na okazijnym nabyciu.

Identyfikacja składników aktywów netto jednostki przejmowanej i określenie ich wartości godziwej na dzień nabycia może doprowadzić do rozpoznania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów i zobowiązań, które nie występowały w księgach jednostki przejmowanej przed połączeniem. Dotyczy to w szczególności wartości niematerialnych wewnętrznie wytworzonych przez tę jednostkę, które jako takie mogły nie spełniać kryteriów rozpoznania w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wartość godziwa zapłaty stanowiąca podstawę kalkulacji wartości firmy lub zysku na okazijnym nabyciu akcji jest każdorazowo wyznaczana jako wartość godziwa zapłaty, z uwzględnieniem wartości godziwej płatności warunkowych.

Koszty związane bezpośrednio z transakcją nabycia akcji nie stanowią elementu ceny przejęcia i podlegają ujęciu w skonsolidowanym wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Przy stosowaniu metody nabycia (zgodnie z MSSF 3) jednostka przejmująca ma 12 miesięcy na ostateczne rozliczenie nabycia (okres wyceny). Dotyczy to zarówno ustalenia wartości godziwej przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jak również ustalenia wartości godziwej dokonanej zapłaty. W okresie wyceny jednostka przejmująca koryguje retrospektywnie dotychczasowe wartości ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, i jeśli byłyby wówczas znane, wpłynęłyby na wycenę pozycji ujętych na ten dzień. Efekt takich zmian zwiększa/zmniejsza wartość firmy. W przypadku korekt wartości godziwej przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz wartości godziwej zapłaty, które wynikają z powzięcia nowych informacji (które nie mogły być znane na moment rozliczenia przejęcia) efekt takich zmian jest ujmowany bezpośrednio w wyniku grupy. Do takich faktów i okoliczności należą m.in. zdarzenia, które miały miejsce po transakcji nabycia, jak np. osiągnięcie określonego wyniku finansowego przez przejmowaną jednostkę czy nowi klienci lub transakcje gospodarcze, które jednostka przejmowana zdobyła po dacie nabycia. Po zakończeniu okresu wyceny jednostka przejmująca dokonuje zmiany w rozliczeniu połączenia tylko w razie konieczności skorygowania błędu zgodnie z MSR 8.

#### Aktywa finansowe

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

Grupa 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. Grupa 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. Grupa 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 księgowo”), 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku posiadane przez Grupę akcje Idea Bank S.A. zostały zakwalifikowane do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa 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 lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

#### *Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu*

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia



należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis. Kwotę straty ujmuje się jako pozostały koszt operacyjny w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostały przychód operacyjny w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

#### *Aktywa finansowe wykazywane według kosztu*

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika *aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą (pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do wyniku finansowego. Nie można ujmować w wyniku finansowym odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

#### 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. Wyjątek stanowią zobowiązania będące instrumentem pochodnym powiązany z i rozliczany przez dostawę instrumentu kapitałowego, w odniesieniu do którego nie występuje cena notowana na aktywnym rynku za identyczny instrument (tj. nie występują dane wejściowe na poziomie 1), którego wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie ustalona i który wycenia się według kosztu.

### Rachunkowość zabezpieczeń

W okresach od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

### Wbudowane instrumenty pochodne

W okresach od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiadała wbudowanych instrumentów pochodnych.

### 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).

### Rozliczenia międzyokresowe

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Grupa 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 Grupa ustala w oparciu o wiarygodne szacunki przyszłych

wydatków związanych z bieżącą działalnością Grupy, 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 Grupy (sieć doradców stacjonarnych i doradców mobilnych Open Direct) oraz partnerów, które dotyczą zafakturowanych przychodów.

#### Zobowiązania finansowe

Grupa 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. Grupa 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 Grupy, wtedy wszystkie zyski lub straty wynikające z tego zobowiązania Grupa 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.

Grupa 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 Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w wyniku finansowym.

#### Oprocentowane papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z emisją.

Po początkowym ujęciu oprocentowane papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z emisją papieru oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

#### 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.

#### Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na podmiocie Grupy 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 Grupa 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 jednostki dominującej.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej, 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 jednostki dominującej/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. Szczegóły programu opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w nocie X.21.3.

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

#### Przychody i koszty

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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”, Grupa 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, Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa otrzymuje przychody z tytułu pośrednictwa finansowego w sprzedaży głównie następujących produktów finansowych:

- kredytów hipotecznych i produktów związanych z kredytami hipotecznymi;
- produktów inwestycyjno – ubezpieczeniowych.

Grupa ujawnia w księgach rachunkowych przychody z tytułu pośrednictwa finansowego w sprzedaży produktów finansowych oraz odpowiadające im koszty sprzedaży tych produktów na podstawie wystawionych faktur sprzedaży. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody ze sprzedaży produktów finansowych w miesiącu uruchomienia wniosku klienta przez bank nabywcy i/lub innych instytucji finansowych oraz koszty prowizji należne pracownikom sieci sprzedaży Grupy/doradcom zewnętrznym z tytułu sprzedaży produktów finansowych.

Do dnia 31 grudnia 2017 roku Grupa stosowała wymogi MSR 18, gdzie wysokość przychodów ustalano w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej a 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.

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

#### *Przychody z tytułu pośrednictwa w obrocie nieruchomości 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.

Grupa 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 Grupa 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 oczekiwaniami jednostki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych 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.

Grupa ujawnia w księgach rachunkowych przychody z tytułu pośrednictwa w obrocie nieruchomości oraz odpowiadające im koszty sprzedaży tych produktów na podstawie wystawionych faktur sprzedaży. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody ze sprzedaży usług pośrednictwa w obrocie nieruchomości w miesiącu podpisania umowy przedwstępnej i końcowej oraz koszty prowizji należne doradcom zewnętrznym z tytułu sprzedaży.

Do 31 grudnia 2017 roku Grupa stosowała standardy MSR 18, gdzie wysokość przychodów ustalano w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej a przychód z tytułu pośrednictwa w sprzedaży usług pośrednictwa w obrocie nieruchomości 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;
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób.

#### *Pozostałe przychody i koszty operacyjne*

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

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*

Do przychodów finansowych Grupa zalicza przede wszystkim otrzymane i naliczone przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych oraz skutki wyceny aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W kosztach finansowych Grupa 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 bądź skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym 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.

Grupa 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

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie 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.

#### Udzielone 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 Grupy;
- 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 Grupa została podzielona na trzy segmenty w oparciu o charakter sprzedawanych produktów. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

### Produkty inwestycyjne

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

### Produkty kredytowe

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

### Pośrednictwo w obrocie nieruchomości

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

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

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

1.1.2020 - 31.12.2020	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Nie-zaalokowane	Razem
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	22 359	182 511	9 962	8	214 840
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 359</b>	<b>182 511</b>	<b>9 962</b>	<b>8</b>	<b>214 840</b>
Koszty z tytułu pośrednictwa	(10 710)	(138 221)	(8 213)	-	(157 144)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	(65 801)	(65 801)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>11 649</b>	<b>44 290</b>	<b>1 749</b>	<b>(65 793)</b>	<b>(8 105)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	30 863	30 863
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(16 618)	(16 618)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>11 649</b>	<b>44 290</b>	<b>1 749</b>	<b>(51 549)</b>	<b>6 140</b>
Przychody finansowe	-	-	-	25	25
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	(25 508)	(25 508)
Koszty finansowe	-	-	-	(7 174)	(7 174)
<b>Zysk brutto</b>	<b>11 649</b>	<b>44 290</b>	<b>1 749</b>	<b>(84 206)</b>	<b>(26 517)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	(2 027)	(2 027)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>11 649</b>	<b>44 290</b>	<b>1 749</b>	<b>(86 233)</b>	<b>(28 544)</b>
<b>Aktywa segmentu na 31.12.2020</b>	-	-	-	<b>242 754</b>	<b>242 754</b>
<b>Zobowiązania segmentu na 31.12.2020</b>	-	-	-	<b>219 105</b>	<b>219 105</b>
<b>Inne informacje:</b>					
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	<b>162 103</b>	<b>162 103</b>

  

1.1.2019 - 31.12.2019	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Nie-zaalokowane	Razem
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	26 621	279 048	31 957	49	337 674
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>26 621</b>	<b>279 048</b>	<b>31 957</b>	<b>49</b>	<b>337 674</b>
Koszty z tytułu pośrednictwa	(13 654)	(209 138)	(25 435)	-	(248 227)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	(105 079)	(105 079)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>12 967</b>	<b>69 910</b>	<b>6 522</b>	<b>(105 030)</b>	<b>(15 631)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	1 283	1 283
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(147 573)	(147 573)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>12 967</b>	<b>69 910</b>	<b>6 522</b>	<b>(251 319)</b>	<b>(161 921)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	140	140
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	1 218	1 218
Koszty finansowe	-	-	-	(8 179)	(8 179)
<b>Zysk brutto</b>	<b>12 967</b>	<b>69 910</b>	<b>6 522</b>	<b>(258 140)</b>	<b>(168 742)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	(6 974)	(6 974)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>12 967</b>	<b>69 910</b>	<b>6 522</b>	<b>(265 114)</b>	<b>(175 716)</b>
<b>Aktywa segmentu na 31.12.2019</b>	-	-	-	<b>278 228</b>	<b>278 228</b>
<b>Zobowiązania segmentu na 31.12.2019</b>	-	-	-	<b>225 710</b>	<b>225 710</b>
<b>Inne informacje:</b>					
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	<b>187 611</b>	<b>187 611</b>

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

1.1.2020 - 31.12.2020	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Razem	Procentowy udział w sprzedaży
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	39 902	-	<b>39 902</b>	19%
ING Bank Śląski S.A.	-	26 130	-	<b>26 130</b>	12%
BNP Paribas Bank Polska S.A.	-	24 893	-	<b>24 893</b>	12%

  

1.1.2019 - 31.12.2019	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Razem	Procentowy udział w sprzedaży
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	-	60 415	-	<b>60 415</b>	18%
ING Bank Śląski S.A.	-	36 311	-	<b>36 311</b>	11%
mBank S.A.	-	35 223	-	<b>35 223</b>	10%
PKO Bank Polski S.A.	-	33 879	-	<b>33 879</b>	10%

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

## X. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

### 1. Przychody

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł</b>
Produkty kredytow e	182 511	279 048
Produkty inw estycyjne, w tym:	22 359	26 621
Produkty oszczędnościow e	2 087	2 426
Jednorazow e produkty inw estycyjne	20 272	24 195
Pośrednictw o w obrocie nieruchomości, w tym:	9 962	31 957
Rynek pierw otny	5 415	16 732
Rynek w tórny	4 547	15 225
Pozostałe	8	49
<b>Razem</b>	<b>214 840</b>	<b>337 674</b>

### 2. Koszty działalności operacyjnej

<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł</b>
Św iadczenia pracow nicze, w tym:	30 972	50 476
- w ynagrodzenia	25 730	41 761
- koszty ubezpieczeń społecznych	4 139	6 685
- pozostałe św iadczenia	1 102	2 030
Zużycie materiałów i energii	4 200	6 471
Usługi obce, w tym:	172 498	271 856
- prow izje ekspertów zew nętrznych	157 144	248 227
- w ynajem i dzierżaw a	4 990	10 554
- marketing, reprezentacja i reklama	1 603	2 777
- usługi praw ne	2 091	2 273
- usługi telekomunikacyjne i pocztow e	1 877	2 262
- koszty obsługi i napraw	1 510	1 999
- usługi IT	2 193	1 952
- ubezpieczenia	550	617
- usługi doradcze	117	220
- usługi w indykacyjne	59	171
- usługi ochrony	41	38
- inne	322	767
Podatki i opłaty	956	1 484
Amortyzacja	13 330	21 265
Pozostałe koszty	989	1 754
<b>Razem</b>	<b>222 945</b>	<b>353 306</b>

## 3. Pozostałe przychody operacyjne

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Wynik z tytułu utraty kontroli nad Home Broker S.A.	28 687	-
Przychody uboczne	1 207	520
Rozwiązanie rezerw	113	5
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	112	99
Zysk ze zbycia inwestycji	84	104
Usługi administracyjne	14	62
Bonus za terminowe płatności PIT	11	13
Spisane zobowiązania	-	280
Zysk ze sprzedaży aplikacji	-	4
Pozostałe przychody	635	196
<b>Razem</b>	<b>30 863</b>	<b>1 283</b>

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

## 4. Pozostałe koszty operacyjne

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Odpis aktualizujący w wartości niematerialne	11 246	-
Koszty związane z przychodami ubocznymi	1 183	304
Odpisy na kaucje, pożyczki i należności z tytułu dostaw i usług	1 757	103
Wyplacone kary, odszkodowania i grzywny	988	526
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	846	149
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	110
Koszty zerwania i wypłaconych polis ubezpieczeniowych	-	74
Odpis z tytułu utraty wartości firmy i znaku towarowego Home Broker	-	145 838
Pozostałe koszty	598	469
<b>Razem</b>	<b>16 618</b>	<b>147 573</b>

Pozycja „Koszty związane z przychodami ubocznymi” zawiera refakturowane koszty (między innymi: przesyłki kurierskie, usługi telekomunikacyjne, opłaty eksploatacyjne i czynszowe).

## 5. Przychody finansowe

<b>Przychody finansowe</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Odsetki handlowe	18	32
Przychody z tytułu odsetek bankowych	6	55
Dyskonto kaucji długoterminowych	-	49
Dodatnie różnice kursowe	1	4
<b>Razem</b>	<b>25</b>	<b>140</b>

## 6. Koszty finansowe

<b>Koszty finansowe</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł</b>
Odsetki od kredytów	3 956	4 132
Odsetki od obligacji	2 110	2 618
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	459	558
Provizje od kredytów	239	321
Odsetki budżetowe	164	39
Odsetki od zobowiązań	152	75
Odsetki od pożyczki	70	135
Ujemne różnice kursowe	24	36
Odsetki od zaliczki	-	50
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Noble Funds TFI S.A.	-	16
Koszty faktoringu	-	98
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Open Brokers S.A.	-	96
Pozostałe koszty finansowe	-	5
<b>Razem</b>	<b>7 174</b>	<b>8 179</b>

## 7. Podatek dochodowy

## 7.1 Obciążenie podatkowe

<b>Podstawowe składniki obciążenia podatkowego</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł</b>
<b>Ujęte w zysku</b>		
<b><u>Bieżący podatek dochodowy</u></b>	<b>505</b>	<b>635</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	505	635
<b><u>Odroczonego podatku dochodowego</u></b>	<b>1 522</b>	<b>6 339</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 522	6 339
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku</b>	<b>2 027</b>	<b>6 974</b>
<b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	-	-
<u>Odroczonego podatku dochodowego</u>	-	-
<b>Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego</b>	<b>2 027</b>	<b>6 974</b>

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 osiąganymi. 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

<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(22 901)	(168 742)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 027	6 974
Efektywna stawka podatkowa	-8,9%	-4,1%
<b>Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%</b>	<b>(4 351)</b>	<b>(32 061)</b>
<b>Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:</b>	<b>6 378</b>	<b>39 035</b>
Strata podatkowa bez możliwości utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku	2 378	4 196
Wynik z tytułu utraty kontroli w Home Broker S.A.	(5 451)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	1 348	1 754
- koszty związane z zerwaniami produktów	168	152
- odsetki od obligacji NKUP, koszty finansowania dłużnego (ponad limit)	690	1 268
- PFRON	84	149
- reprezentacja, reklama, ubezpieczenia samochodów	64	3
- inne	342	182
Odpis aktualizujący wartość firmy Home Broker	-	17 449
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (strata (zysk) jednostki stowarzyszonej Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.)	1 965	598
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Noble Funds TFI S.A.)	(707)	(830)
Odpis aktualizujący wartość firmy Open Brokers	714	-
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w Noble Funds TFI	2 901	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	27	-
Spisanie aktywów od straty podatkowej	3 203	15 867
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 027</b>	<b>6 974</b>

## 7.3 Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na dzień 1.01.2020	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2020
		Odniesione na kapitał	Odniesione na wynik finansowy	
<b>Rezerwa na podatek odroczonego</b>				
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgową amortyzacja podatkowa)	8 863	(577)	501	8 787
Środki trwałe w leasingu finansowym	268	-	-	268
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	(3)	3	-	-
Inne	(247)	(5)	(8)	(260)
Wycena w wartości godziwej udziałów rezydualnych Open Finance TFI S.A. na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego oraz wycena podmiotu Noble Funds TFI S.A. po połączeniu z Open Finance TFI S.A.	9 693	-	-	9 693
Wycena w wartości godziwej udziałów rezydualnych Open Brokers S.A. na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego	1 719	-	-	1 719
Rozpoznanie znaków towarowych na moment rozliczenia nabycia Home Broker S.A.	-	-	-	-
<b>Rezerwa na podatek odroczonego</b>	<b>20 293</b>	<b>(579)</b>	<b>493</b>	<b>20 207</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>				
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	10 011	(719)	(2 553)	6 739
Odpis aktualizujący nabyte bazy klientów	5 759	-	-	5 759
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	260	(2)	-	258
Środki trwałe i Wartości niematerialne (wolniejsza niż księgową amortyzacja podatkowa)	651	(361)	-	290
Należności z tytułu dostaw i usług (odpisy aktualizujące)	1 152	(556)	-	596
Naliczone, a niezapłacone odsetki (w tym od obligacji)	154	(48)	(50)	56
Straty podatkowe z lat ubiegłych	-	-	-	-
Strata podatkowa do rozliczenia	686	(77)	2 961	3 570
Wycena instrumentów kapitałowych	486	-	-	486
Inne	2 281	1 743	(1 387)	2 637
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>21 440</b>	<b>(20)</b>	<b>(1 029)</b>	<b>20 391</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>x</b>	<b>(559)</b>	<b>1 522</b>	<b>x</b>
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 143</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>184</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>-</b>



	Stan na dzień 1.01.2019	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2019
		Odniesione na kapitał	Odniesione na wynik finansowy	
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>				
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	9 976	-	(1 113)	8 863
Środki trwałe w leasingu finansow ym	268	-	-	268
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	63	-	(66)	(3)
Inne	(205)	-	(42)	(247)
Wycena w artości godziw ej udziałów rezydualnych Open Finance TFI S.A. na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego oraz w ycena podmiotu Noble Funds TFI S.A. po połączeniu z Open Finance TFI S.A.	9 693	-	-	9 693
Wycena w artości godziw ej udziałów rezydualnych Open Brokers S.A. na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego	1 719	-	-	1 719
Rozpoznanie znaków towar ow ych na moment rozliczenia nabycia Home Broker S.A.	10 260	-	(10 260)	-
<b>Rezerwa na podatek odroczony</b>	<b>31 774</b>	<b>-</b>	<b>(11 481)</b>	<b>20 293</b>
<b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>				
Rozliczenia międzyokresow e (niezafakturow ane koszty)	11 348	-	(1 337)	10 011
Odpis aktualizujący nabyte bazy klientów	5 759	-	-	5 759
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansow ego	258	-	2	260
Środki trwałe i Wartości niematerialne (w olniejsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	769	-	(118)	651
Należności z tytułu dostaw i usług (odpisy aktualizujące)	1 163	-	(11)	1 152
Naliczone, a niezapłacone odsetki (w tym od obligacji)	433	-	(279)	154
Straty podatkow e z lat ubiegłych	9 463	-	(9 463)	-
Strata podatkow a do rozliczenia	6 756	-	(6 070)	686
Wycena instrumentów kapitałow ych	564	-	(78)	486
Inne	2 747	-	(466)	2 281
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>39 260</b>	<b>-</b>	<b>(17 820)</b>	<b>21 440</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodow ego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>x</b>	<b>-</b>	<b>6 339</b>	<b>x</b>
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>16 695</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1 143</b>
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 217</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>-</b>

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

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące 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 w ażona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk)	12 393	12 393
<b>Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)</b>	<b>(2,30)</b>	<b>(14,18)</b>

Rozwodniony zysk/(strata) przypadające na akcję	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	(28 544)	(175 716)
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych do w yliczenia zysku rozw odnionego (w tys. sztuk)	12 393	12 393
<b>Rozwodniony zysk/(strata) przypadające na jedną akcję (w zł na akcję)</b>	<b>(2,30)</b>	<b>(14,18)</b>

Uzgodnienie średniej ważonej liczby akcji	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk) do w yliczenia zysku podstaw ow ego	12 393	12 393
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych do w yliczenia zysku rozw odnionego (w tys. sztuk)	12 393	12 393

W okresie między 31 grudnia 2020 roku a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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
<b>Wartość początkowa</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	10 505	19 601	2 117	8 516	22	40 761
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>89</b>	<b>102</b>	<b>135</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>343</b>
Nabycie	89	102	135	17	-	343
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>(4 521)</b>	<b>(8 678)</b>	<b>(838)</b>	<b>(3 446)</b>	<b>-</b>	<b>(17 483)</b>
Likwidacja	(1 219)	(2 017)	(556)	(924)	-	(4 716)
Sprzedaż	-	(12)	(101)	-	-	(113)
Dekonsolidacja Home Broker S.A.	(3 302)	(6 649)	(181)	(2 522)	-	(12 654)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>6 073</b>	<b>11 025</b>	<b>1 414</b>	<b>5 087</b>	<b>22</b>	<b>23 621</b>
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	(10 122)	(16 822)	(928)	(8 531)	-	(36 403)
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>(201)</b>	<b>(1 133)</b>	<b>(471)</b>	<b>(48)</b>	<b>-</b>	<b>(1 853)</b>
Amortyzacja okresu	(201)	(1 133)	(471)	(48)	-	(1 853)
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>4 389</b>	<b>7 992</b>	<b>710</b>	<b>3 414</b>	<b>-</b>	<b>16 505</b>
Likwidacja	1 161	1 999	443	923	-	4 526
Sprzedaż	-	11	87	-	-	98
Dekonsolidacja Home Broker S.A.	3 228	5 982	180	2 491	-	11 881
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(5 934)</b>	<b>(9 963)</b>	<b>(689)</b>	<b>(5 165)</b>	<b>-</b>	<b>(21 751)</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	383	2 627	1 189	-	-	4 199
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku	139	910	725	(63)	-	1 711

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
<b>Wartość początkowa</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	12 898	20 616	2 239	8 725	30	44 508
Zwiększenia, w tym:	74	330	497	71	-	972
Nabycie	74	330	497	71	-	972
Zmniejszenia, w tym:	(2 467)	(1 345)	(619)	(280)	(8)	(4 719)
Likwidacja	(2 467)	(1 334)	(66)	(280)	(8)	(4 155)
Sprzedaż	-	(11)	(553)	-	-	(564)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 505	19 601	2 117	8 516	22	40 761
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	(12 094)	(16 257)	(1 107)	(8 723)	-	(38 181)
Zwiększenia, w tym:	(379)	(1 870)	(402)	(89)	-	(2 740)
Amortyzacja okresu	(379)	(1 870)	(402)	(89)	-	(2 740)
Zmniejszenia, w tym:	2 351	1 305	581	281	-	4 518
Likwidacja	2 351	1 297	66	281	-	3 995
Sprzedaż	-	8	515	-	-	523
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	(10 122)	(16 822)	(928)	(8 531)	-	(36 403)
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	804	4 207	1 132	17	8	6 168
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	383	2 627	1 189	-	-	4 199

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 858 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 1.054 tys. zł.). Umowy leasingu zawarte z Idea Getin Leasing S.A. (dotyczące części środków transportu) są zabezpieczone wekslami *in blanco*.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa użytkowała środki trwałe o wartości brutto 18.288 tys. zł (29.947 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku), które były w pełni umorzone.

#### 10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Wartość Firmy HB Finanse	23 222	-
Wartość Firmy Open Brokers	17 515	21 271
Bazy klientów	4 489	5 521
Zaliczki na w artości niematerialne	163	398
Inne w artości niematerialne	6 148	10 317
<b>Razem</b>	<b>51 537</b>	<b>37 507</b>

#### 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. W związku z utratą kontroli nad Home Broker S.A. w związku ze zdarzeniami opisanymi w punkcie V powyżej, Grupa dokonała dekonsolidacji spółki Home Broker S.A. i w efekcie wyłączenia bilansu tej spółki ze skonsolidowanego bilansu Grupy, w ramach wartości niematerialnych wykazywana jest wartość firmy HB Finanse pochodząca z jednostkowego sprawozdania finansowego Open Finance S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku przeprowadzony został test na utratę wartości wartości firmy HB Finanse polegający 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.

#### Wartość firmy Open Brokers

Jej wartość została wyliczona jako nadwyżka wartości godziwej spółki Open Brokers nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Open Brokers. Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku test na utratę wartości wartości firmy Open Brokers. Przeprowadzony test na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazał utratę wartości tego składnika majątku na poziomie 3.756 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku przeprowadzony test nie wykazał utraty wartości wartości firmy Open Brokers.

#### Bazy danych klientów

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa skapitalizowała koszty nabywanych baz danych klientów w kwocie 3.198 tys. zł (4.124 tys. zł złotych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku).

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%. Przeprowadzony na 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku test oparty na wyżej opisanych założeniach nie wykazał utraty wartości baz danych. Wartość netto baz na 31 grudnia 2020 roku wyniosła 4.489 tys. zł.

#### Wartości niematerialne w pełni umorzone

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa użytkowała wartości niematerialne o wartości brutto 58.883 tys. złotych (88.192 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2019 roku), które były w pełni umorzone.

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 na wartości niematerialne tys. zł	Ogółem tys. zł
<b>Wartość początkowa</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	54 000	223 863	207 544	36 401	398	522 206
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	3 198	2 650	(239)	5 609
Nabycie	-	-	3 198	25	2 386	5 609
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	-	2 625	(2 625)	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	23 222	(45 896)	(12 865)	4	(35 535)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	(6)	-	-	(6)
Dekonsolidacja Home Broker S.A.	-	23 222	(45 896)	(12 865)	4	(35 535)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>54 000</b>	<b>247 085</b>	<b>164 846</b>	<b>26 186</b>	<b>163</b>	<b>492 280</b>
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	-	(171 714)	(26 084)	-	(197 798)
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	(4 536)	(2 118)	-	(6 654)
Amortyzacja okresu	-	-	(4 536)	(2 118)	-	(6 654)
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	-	39 567	8 164	-	47 731
Likwidacja i sprzedaż	-	-	6	-	-	6
Dekonsolidacja Home Broker S.A.	-	-	39 561	8 164	-	47 725
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(136 683)</b>	<b>(20 038)</b>	<b>-</b>	<b>(156 721)</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	(54 000)	(202 592)	(30 309)	-	-	(286 901)
Dekonsolidacja Home Broker S.A.	-	-	6 635	-	-	6 635
Odpis aktualizujący wartość firmy Open Brokers	-	(3 756)	-	-	-	(3 756)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>(54 000)</b>	<b>(206 348)</b>	<b>(23 674)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(284 022)</b>
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2020 roku	54 000	21 271	5 521	10 317	398	37 507
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>-</b>	<b>40 737</b>	<b>4 489</b>	<b>6 148</b>	<b>163</b>	<b>51 537</b>

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 na wartości niematerialne tys. zł	Ogółem tys. zł
<b>Wartość początkowa</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	54 000	223 863	203 420	32 947	537	514 767
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	4 124	3 455	(139)	7 440
Nabycie	-	-	2 782	1 199	2 301	6 282
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	1 342	2 256	(2 440)	1 158
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	-	-	(1)	-	(1)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	(1)	-	(1)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>54 000</b>	<b>223 863</b>	<b>207 544</b>	<b>36 401</b>	<b>398</b>	<b>522 206</b>
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(161 852)	(22 778)	-	(184 630)
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	(9 862)	(3 307)	-	(13 169)
Amortyzacja okresu	-	-	(9 862)	(3 307)	-	(13 169)
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	-	-	1	-	1
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	1	-	1
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(171 714)</b>	<b>(26 084)</b>	<b>-</b>	<b>(197 798)</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(110 754)	(30 309)	-	-	(141 063)
Zwiększenia	(54 000)	(91 838)	-	-	-	(145 838)
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>(54 000)</b>	<b>(202 592)</b>	<b>(30 309)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(286 901)</b>
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	54 000	113 109	11 259	10 169	537	189 074
<b>Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>-</b>	<b>21 271</b>	<b>5 521</b>	<b>10 317</b>	<b>398</b>	<b>37 507</b>

## 11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

*Inwestycja w Open Life TUŻ S.A.*

Wartość inwestycji w jednostkę Open Life TUŻ S.A. na 31 grudnia 2020 roku wynosi 77.101 tys. zł (na 31 grudnia 2019 roku 91.060 tys. zł) i stanowi cenę zakupu powiększoną o dopłaty do kapitału oraz udział w zysku/(stracie) jednostki stowarzyszonej. Cena zakupu została oszacowana jako równowartość 49% wartości aktywów netto Open Life TUŻ S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku powiększoną o premię w wysokości 245 tys. zł. W okresie od nabycia akcji spółki do 31 grudnia 2020 roku Grupa rozpoznała 45.457 tys. zł jako udział w zysku/(stracie) netto Open Life TUŻ S.A.

*Inwestycja w Noble Funds TFI S.A.*

Inwestycja w akcje spółki Noble Funds TFI S.A. powstała w rezultacie następujących zdarzeń: nabycia 9,99% akcji Noble Funds TFI S.A. w 2016 roku, połączenia spółek Noble Funds TFI S.A. z Open Finance TFI S.A. w wyniku czego udział Open Finance S.A. w połączonym podmiocie wyniósł 28,13% a następnie wykupów akcji od akcjonariuszy mniejszościowych w latach 2017-2019 oraz podwyższenia kapitału w 2018 roku. Szczegóły zdarzeń zostały opisane szczegółowo w sprawozdaniach za lata 2016-2017 oraz w nocie V do niniejszego sprawozdania finansowego. Grupa posiada istotny wpływ na spółkę ze względu na zasiadanie Prezes Open Finance S.A. w Radzie Nadzorczej Noble Funds TFI S.A. jak również ze względu na znaczące udziały posiadane w tej spółce.

W odniesieniu do istotnych ograniczeń związanych z możliwością wypłaty dywidendy przez Noble Funds TFI S.A., spółka ta nie może wypłacać dywidendy do momentu zakończenia postępowania administracyjnego w KNF, którego rezultat na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie jest znany. 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.

Wartość inwestycji w Noble Funds TFI S.A. została przetestowana pod kątem utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 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 do 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 inwestycji w kwocie 15.269 tys. zł. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazał utraty wartości powyższej inwestycji.

Wycena inwestycji w Noble Funds TFI S.A. na 31 grudnia 2020 roku wynosi 100.270 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 96.551 tys. zł).

Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	2020 tys. zł	2019 tys. zł
<b>Wartość inwestycji na 1 stycznia</b>	<b>187 611</b>	<b>184 535</b>
Udział w zysku Noble Funds TFI S.A.	3 719	4 366
Nabycie akcji Noble Funds TFI S.A. w związku z realizacją opcji	-	1 859
Udział w zysku/(stracie) Open Life TUŻ S.A.	(13 958)	(3 148)
Utrata w wartości inwestycji w Noble Funds TFI S.A.	(15 269)	-
<b>Wartość inwestycji na 31 grudnia</b>	<b>162 103</b>	<b>187 611</b>

Wartość inwestycji Open Finance S.A. w jednostkach stowarzyszonych (tj. koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto) prezentuje poniższa tabela:

Nazwa jednostki	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Noble Funds TFI S.A.	85 001	96 551
Open Life TUŻ S.A.	77 101	91 060
<b>Suma</b>	<b>162 103</b>	<b>187 611</b>

Podstawowe informacje na temat spółek według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku prezentuje poniższa tabela (dane zostały zaprezentowane po korektach końcowych do doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę):

Na dzień:	Wartość aktywów tys. zł	Wartość zobowiązań tys. zł	Za okres:	Wartość przychodów tys. zł	Zysk netto tys. zł	% posiadanych akcji
<b>Open Life TUŻ S.A.</b>						
31.12.2020	5 561 632	5 405 263	1.01.2020-31.12.2020	94 292	(28 484)	49%
31.12.2019	6 298 215	6 295 168	1.01.2019-31.12.2019	137 090	(6 425)	49%
<b>Noble Funds TFI S.A.</b>						
31.12.2020	99 568	27 549	1.01.2020-31.12.2020	75 261	10 245	36,31%
31.12.2019	86 288	25 140	1.01.2019-31.12.2019	89 006	12 139	36,31%

## 12. Nieruchomości inwestycyjne

W związku z utratą kontroli w spółce Home Broker S.A., co zostało szerzej opisane w punkcie V powyżej, dokonano dekonsolidacji ww. spółki, w efekcie czego, nieruchomości inwestycyjne zostały wyłączone z bilansu Grupy.

## 13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług:		
- jednostki powiązane	2 061	3 589
- jednostki pozostałe	22 683	31 973
<b>Należności ogółem (brutto)</b>	<b>24 744</b>	<b>35 562</b>
Odpis aktualizujący należności	(7 363)	(4 655)
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>17 381</b>	<b>30 907</b>

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
<b>Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia</b>	<b>4 655</b>	<b>4 708</b>
Zwiększenie	2 708	-
Wykorzystanie	-	(53)
<b>Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia</b>	<b>7 363</b>	<b>4 655</b>

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 Grupa 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 Grupę za nieściągalne, Grupa 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)	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości					Przeterminowane z utratą wartości	Razem, wartość brutto
		<30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	>180 dni		
31 grudnia 2020 roku	15 984	153	127	85	305	727	7 363	<b>24 744</b>
- w tym powiązane	872	11	18	21	49	138	953	<b>2 061</b>
31 grudnia 2019 roku	22 428	4 864	1 038	560	572	1 445	4 655	<b>35 562</b>
- w tym powiązane	507	838	510	389	16	980	350	<b>3 589</b>

Przeterminowane, lecz w ocenie zarządu jednostki dominującej ściągalne należności z tytułu dostaw i usług pochodzą od podmiotów, z którymi Grupa regularnie współpracuje oraz na bieżąco monitoruje sytuację finansową tych podmiotów. W związku z powyższym w ocenie Grupy w tych przypadkach zarówno na 31 grudnia 2020 roku jak i na 31 grudnia 2019 roku nie zaistniały przesłanki utraty wartości należności pomimo przeterminowania sald.

#### 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Kasa i rachunki bieżące	2 111	2 367
Lokaty krótkoterminowe	-	281
<b>Razem</b>	<b>2 111</b>	<b>2 648</b>

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe (w tym lokaty „overnight”) wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

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

#### 15. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe

##### 15.1 Kapitał podstawowy

W 2019 roku jednostka dominująca 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 wartości nominalnej 6 groszy każda	586	9 760 106	586	9 760 106
Akcje zwykłe imienne serii B o wartości nominalnej 6 groszy każda	108	1 796 189	108	1 796 189
Akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 6 groszy każda	50	836 482	50	836 482
<b>Razem</b>	<b>743</b>	<b>12 392 777</b>	<b>743</b>	<b>12 392 777</b>



## 15.2 Akcjonariusze jednostki dominującej

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

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

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), 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 zysków wypracowanych, bądź strat poniesionych przez jednostkę dominującą 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 skonsolidowanego 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 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Zobowiązania leasingowe	7-9%	4 895	7 248
Kredyty	6,5%	111 632	99 865
Pożyczka	4,9%	667	2 334
<b>Razem, w tym:</b>		<b>117 194</b>	<b>109 447</b>
<b>Kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe</b>			
- część krótkoterminowa		88 419	46 703
- część długoterminowa		28 774	62 744

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

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

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Open Finance zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do powyższej umowy z dnia 31 grudnia 2018 r., na mocy którego ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie w postaci: zastawu finansowego i rejestrowego na 18 855 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A. oraz zastawu finansowego i rejestrowego na 77 300 sztukach akcji Open Brokers S.A. wraz z depozytem i blokadą akcji w Noble Securities S.A. Prawa głosu z akcji oraz 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 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

splątę zadłużenia wobec Banku. Ponadto aneks do Umowy I oraz aneks do Umowy II zawierają zakaz dokonywania przez Spółkę bez uprzedniej zgody Banku czynności w zakresie zaciągania nowych kredytów, pożyczek, emisji obligacji, umów leasingowych oraz w zakresie wydłużania lub skracania lub zawieszania spłaty posiadanych zobowiązań obciążonych ryzykiem kredytowym w sposób inny niż określony w planie przedstawionym przez Open Finance.

#### *Zaciągnięcie kredytu III z Getin Noble Bank S.A.*

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

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

Dodatkowo ustanowiono zakaz dokonywania przez Spółkę bez uprzedniej zgody Banku czynności w zakresie zaciągania nowych kredytów, pożyczek, emisji obligacji, umów leasingowych oraz w zakresie wydłużania lub skracania lub zawieszania spłaty posiadanych zobowiązań obciążonych ryzykiem kredytowym w sposób inny niż określony w planie przedstawionym do Banku przez Open Finance S.A. Spółka ma obowiązek dostarczenia do Banku w terminie do 30 sierpnia 2021 roku aktualnych warunków spłaty obligacji serii L w wysokości 4.500 tys. zł objętych przez LC Corp BV, Yarus Investments Ltd, Family Investments Ltd, bądź przedłożenia do akceptacji Banku zaktualizowanego cash flow, jeśli zmiana w zakresie cash flow będzie konieczna. W przypadku sprzedaży akcji

Noble Funds TFI S.A. stanowiących zabezpieczenie kredytów Spółka przeznaczy całość ceny sprzedaży na spłatę zadłużenia wobec Banku. Bank jest uprawniony do wypowiedzenia umowy kredytu w przypadku gdy wynik postępowania administracyjnego prowadzonego przez KNF wobec Noble Funds TFI S.A. (w przedmiocie nałożenia sankcji administracyjnej na Towarzystwo w związku z podejrzeniem naruszenia art. 48 ust. 2a pkt 2 oraz art. 45a ust. 4a ustawy z dnia 27 maja 2004r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi), w opinii Banku negatywnie wpłynie na wycenę aktywa finansowego w postaci akcji Noble Funds TFI S.A. Spółka jest zobowiązana do przedłożenia w terminie do 60 dni od daty uruchomienia pierwszej transzy kredytu porozumienia zawartego z Idea Bankiem S.A. oraz Development System sp. z o.o. w sprawie zmiany warunków emisji obligacji tj. wydłużającego termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 r. oraz ustalającego nowy harmonogram spłaty zakładający obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej w okresie od września 2020 r. do końca 2021 r., zgodnie z prognozą przepływów finansowych Spółki, zawartą w zaktualizowanym i przedstawionym Bankowi do analizy planie optymalizacji zobowiązań Spółki.

#### *Aneksy do Umów kredytowych I, II oraz III*

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

- w Umowie I - wydłużenie do 30 listopada 2020 r. terminu na realizację warunku polegającego na obowiązku przedłożenia dokumentów potwierdzających zawarcie z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. umów wydłużających termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 r. oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zakładającego obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej zgodnie z zaktualizowanym cash flow;

- w Umowie II - wydłużenie do 30 listopada 2020 r. terminu na realizację warunku polegającego na obowiązku przedłożenia dokumentów potwierdzających zawarcie z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. umów wydłużających termin spłaty zadłużenia obligacyjnego do grudnia 2027 r. oraz ustalenie nowego harmonogramu spłaty zakładającego obniżenie łącznego poziomu kwartalnej raty kapitałowej zgodnie z zaktualizowanym cash flow;

- w Umowie III - wydłużenie do 30 listopada 2020 r. terminu na realizację warunku określonego w Umowie III polegającego na obowiązku przedstawienia w Banku porozumienia zawartego z Idea Bankiem S.A. oraz Development System Sp. z o.o. w sprawie zmiany warunków emisji obligacji zgodnie z założeniami Planu Optymalizacji.

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

W związku z wejściem w życie dnia 29 października 2020 roku porozumień z Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o., 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 zwalniający 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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 Grupa 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 5.997 tys. zł). Kwota amortyzacji aktywów dot. praw do użytkowania wyniosła w 2020 roku 5.052 tys. zł (w 2019 roku 5.357 tys. zł).

#### Leasing finansowy – pozostałe

Grupa 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.	Idea Fleet S.A.			
Ilość umów	9	6	1			
Czas trwania umowy	36, 48 lub 60 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy			
Oплата wstępna	1%, 5% lub 10% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	n.d.			
Wartość w ykupu	1%/30% w wartości brutto przedmiotu umowy	35% w wartości brutto przedmiotu umowy	42% w wartości brutto przedmiotu umowy			
Podstawa obliczenia w wynagrodzenia z tytułu umowy	4-5%, WIBOR 3M, WIBOR 1M	WIBOR 1M	5,3%			
rok 2019						
Umowa zawarta z:	Idea Getin Leasing S.A.	IBM S.A.	Mleasing S.A.	PKO Leasing S.A.	Getin Fleet S.A.	Idea Fleet S.A.
Ilość umów	13	3	1	4	1	1
Czas trwania umowy	36, 48 lub 60 miesięcy	24 lub 48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy
Oплата wstępna	1%, 5% lub 10% w wartości brutto przedmiotu umowy	n.d.	10% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej	n.d.
Wartość w ykupu	1%/30% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości finansowania / 1 zł	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	35% w wartości brutto przedmiotu umowy	51% w wartości brutto przedmiotu umowy	42% w wartości brutto przedmiotu umowy
Podstawa obliczenia w wynagrodzenia z tytułu umowy	4-5%, WIBOR 3M, WIBOR 1M	n.d.	WIBOR 1M	WIBOR 1M	7,4%	5,3%

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przypadki niewywiązywania się z płatności lub naruszenia warunków umów zarówno kredytowych jak i 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	2 572	2 470	5 208	4 942
Od 1 roku do 5 lat	2 496	2 425	2 393	2 306
<b>Razem</b>	<b>5 068</b>	<b>4 895</b>	<b>7 601</b>	<b>7 248</b>
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(173)		(353)	
<b>Inwestycja leasingowa netto</b>	<b>4 895</b>		<b>7 248</b>	
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>		<b>4 895</b>		<b>7 248</b>
krótkoterminowe		2 470		4 942
długoterminowe		2 425		2 306

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 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji:	5,3%	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 dziewięć tysięcy) akcji imiennych serii A, E i G spółki Open Life TU Życie S.A.
- b) oświadczenia na rzecz Obligatariusza w formie aktu notarialnego zgodnie z art. 777 §§ 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego, na mocy którego -- w celu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji – Open Finance S.A. podda się egzekucji do kwoty równej 197% wartości nominalnej Obligacji.;

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

Porozumienie zawarte zostało pod poniższymi warunkami zawieszającymi:

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

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

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

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

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

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

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

Porozumienie zostało zawarte pod poniższymi warunkami zawieszającymi:

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

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

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

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

## 2. Emisja obligacji serii L

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

Oprócz zdarzeń opisanych 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	2 437	895
Wobec jednostek pozostałych	6 151	4 890
<b>Razem</b>	<b>8 588</b>	<b>5 785</b>

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

<b>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>31.12.2019 tys. zł</b>
Przychody przyszłych okresów	11 816	11 183
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	4 050	1 560
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 680	975
Podatek dochodowy od osób fizycznych	280	362
Podatek VAT	19	156
Pozostałe	71	67
Zaliczki	1 308	348
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	704	212
<b>Razem</b>	<b>17 878</b>	<b>13 303</b>

## 20. Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)

<b>Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>31.12.2019 tys. zł</b>
Prowizje doradców w pośrednictwie finansowym	12 379	19 739
Rezerwa na zerwania	7 431	11 316
Rezerwa na sprawy sądowe	6 703	8 995
Urlopy	1 953	2 501
Rezerwa na kary z UOKiK	500	500
Dostawy niefakturowane	468	1 260
Premie	299	412
Usługi marketingowe	9	17
Prowizje doradców w pośrednictwie nieruchomości	-	1 802
Rozliczenia z klientami	-	539
Pozostałe	4	343
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem:</b>	<b>29 746</b>	<b>47 424</b>

## 21. Rezerwy

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

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku Grupa dokonała 1 wypłaty odprawy emerytalno-rentowej. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Grupa 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 31 grudnia 2019 roku Grupa 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 Grupy (łącznie z odsetkami).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca posiadała zobowiązania z tytułu obligacji, które w całości objął 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie posiadała żadnych innych aktywów i zobowiązań warunkowych (zarówno udzielonych jak i otrzymanych).

## 23. Sprawy sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa była stroną w postępowaniach sądowych. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozwanymi wyniosła 14.352 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku łączna wartość kwot sporu wynikających z ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy były podmiotami pozwanymi wyniosła 26.814 tys. zł. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozywającymi wyniosła 765 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 5.340 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa 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 8.995 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 Grupy



mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W latach 2019-2020 nie toczyły się w Grupie 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 Grupy, 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
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>22 415</b>	<b>37 786</b>	<b>22 415</b>	<b>37 786</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	17 381	30 907	17 381	30 907
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	325	-	325
Instrumenty pochodne	AFWGWFF	129	129	129	129
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	2 793	3 776	2 793	3 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	2 111	2 648	2 111	2 648
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>171 412</b>	<b>164 900</b>	<b>171 412</b>	<b>164 900</b>
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	117 194	109 447	117 194	109 447
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	8 588	5 785	8 588	5 785
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	45 630	49 668	45 630	49 668

#### Użyte skróty:

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ZFZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

AFWGWFF – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa pozostałych należności (krótko- i długoterminowych) jest równa wartości bilansowej i została oszacowana jako przyszła należność zdyskontowana (w odniesieniu do należności długoterminowych) bieżącą stopą procentową z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Wartość godziwa 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) Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Są to instrumenty pochodne wycenione w oparciu o różnicę pomiędzy wartością godziwą opcji na akcje popartą modelem wyceny a kwotą zapłaty należnej za te akcje zgodnie z zapisami z umów inwestycyjnych.

W 2020 roku oraz w 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 roku

	Kategoria wg MSSF 9	Przychody/(Koszty)	Zyski/(Straty) z tytułu	Skutki wyceny do	Rozwiązanie/ (Utworzenie)	Razem
		z tytułu odsetek	różnic kursowych	wartości godziwej	odpisów aktualizujących	
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
<b>Aktywa finansowe</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	18	1	-	(1 757)	(1 738)
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	-	-	-	-	-
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	-	(325)	-	(325)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	6	-	-	-	6
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(4 724)	-	-	-	(4 724)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(152)	(24)	-	-	(176)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(2 110)	-	-	-	(2 110)
<b>Zyski i straty netto, razem</b>		<b>(6 962)</b>	<b>(23)</b>	<b>(325)</b>	<b>(1 757)</b>	<b>(9 067)</b>

## Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Kategoria wg MSSF 9	Przychody/(Koszty)	Zyski/(Straty) z tytułu	Skutki wyceny do	Rozwiązanie/ (Utworzenie)	Razem
		z tytułu odsetek	różnic kursowych	wartości godziwej	odpisów aktualizujących	
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
<b>Aktywa finansowe</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	32	4	-	(103)	(67)
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	49	-	-	-	49
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	-	(4)	-	(4)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	55	-	-	-	55
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(5 146)	-	-	-	(5 146)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(173)	(36)	-	-	(209)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(2 618)	-	-	-	(2 618)
<b>Zyski i straty netto, razem</b>		<b>(7 801)</b>	<b>(32)</b>	<b>(4)</b>	<b>(103)</b>	<b>(7 940)</b>

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 skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

Działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności związanej ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową. Grupa 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.

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.

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	13 526	13 701	(175) 1).
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2 803	3 691	(888) 2).
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	958	(332)	1 290 3).
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	983	7 886	(6 903) 1).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długo- i krótkoterminowych	1 574	75	1 499 1).
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17 542)	(13 349)	(4 193) 1).
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo- i krótkoterminowych)	4 576	4 995	(419) 1).
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	1 545	1 545	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(3 744)	(2 238)	(1 506) 1).
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 336	6 956	(620) 2).
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	156	156	-
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	83	83	-
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	(149)	(149)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(6 312)	(6 312)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo- i krótkoterminowych)	(19 700)	(1 859)	(17 841) 3).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	(14)	(14)	-
Zmiana stanu rezerw	(5)	(5)	-

Objaśnienie różnic (2020 rok): 1). Utrata kontroli w Home Broker S.A.; 2). Utrata kontroli w Home Broker S.A., nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych;; 3). Utrata kontroli w Home Broker S.A., rozliczenia dotyczące Podatkowej Grupy Kapitałowej.

Objaśnienie różnic (2019 rok): 1). Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych; 2). Rozliczenia dotyczące Podatkowej Grupy Kapitałowej; 3). Spłata zobowiązań z tytułu zakupu akcji Noble Funds TFI S.A. i Open Brokers S.A.

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

	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym						Stan na 31.12.2020
	Stan na 1.01.2020	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z uzyskania bądź utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych	Inne zmiany (*)	
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	109 447	4 229	-	-	-	3 518	117 194
Wyemitowane obligacje	49 668	(6 288)	-	-	-	2 250	45 630

	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym						Stan na 31.12.2019
	Stan na 1.01.2019	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Zmiany wynikające z uzyskania bądź utraty kontroli nad jednostkami zależnymi	Skutki zmian kursów walutowych	Zmiany wartości godziwych	Inne zmiany (*)	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 476	95 985	-	-	-	11 986	109 447
Wyemitowane obligacje	112 416	(69 872)	-	-	-	7 124	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 powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 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
<b>Razem transakcje:</b>	<b>2 371</b>	<b>1 086</b>	<b>3</b>	<b>6 422</b>	<b>85</b>	<b>2 074</b>	<b>159 828</b>
<b>Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:</b>	<b>(1 225)</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>557</b>	<b>3 791</b>
Open Life TUŻ S.A.	(1 384)	10	-	136	-	556	3 730
Open Life Serwis sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-	-
Noble Funds TFI S.A.	159	25	-	-	-	1	61
<b>Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi:</b>	<b>3 596</b>	<b>1 049</b>	<b>3</b>	<b>6 286</b>	<b>85</b>	<b>1 517</b>	<b>156 037</b>
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	127	-	8	-	423	254
Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a	-	175	-	16	-	131	8
Idea Money S.A.	120	-	-	-	-	3	-
Idea Fleet S.A.	-	33	-	6	-	-	28
Multifinance Expert Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	253	-
Suchanek Tomasz Przedsiębiorstwo Informatyczne "GATENET"	-	3	-	-	-	-	1
TUNŻ Europa S.A.	10	-	-	-	-	105	-
Getin Fleet S.A.	-	6	-	2	-	-	-
Noble Finance S.A.	15	-	-	-	-	10	-
SAX Development sp. z o.o.	-	299	-	16	-	-	32
LC Corp B.V.	-	-	-	81	-	-	2 034

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
<b>Razem transakcje:</b>	<b>9 890</b>	<b>1 705</b>	<b>24</b>	<b>7 588</b>	<b>167</b>	<b>3 260</b>	<b>153 590</b>
<b>Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:</b>	<b>5 614</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>2 141</b>	<b>2 342</b>
Open Life TUŻ S.A.	5 276	23	-	161	-	2 005	2 342
Open Life sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-	-
Noble Funds TFI S.A.	338	44	-	-	-	136	-
<b>Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązaniymi:</b>	<b>4 276</b>	<b>1 636</b>	<b>24</b>	<b>7 427</b>	<b>167</b>	<b>1 119</b>	<b>151 248</b>
Getin Noble Bank S.A.	3 671	320	24	4 601	167	354	100 531
Noble Concierge Sp. z o.o.	11	193	-	-	-	124	1
Noble Securities S.A.	30	201	-	-	-	4	18
Idea Bank S.A.	521	256	-	1 105	-	-	20 306
Development System Sp. z o.o.	-	-	-	1 381	-	-	25 048
Idea Getin Leasing S.A.	9	130	-	14	-	82	606
Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a	-	182	-	23	-	127	25
Idea Money S.A.	8	31	-	102	-	69	71
Tax Care S. A.	-	-	-	-	-	-	6
Getin Fleet S.A.	-	185	-	4	-	-	9
Idea Fleet S.A.	-	37	-	6	-	-	47
SAX Development sp. z o.o.	-	115	-	-	-	-	-
TUNŻ Europa S.A.	26	(14)	-	-	-	106	-
Multifinance Expert sp. z o.o.	-	-	-	-	-	253	-
LC Corp B.V.	-	-	-	85	-	-	2 039
Yarus Investment	-	-	-	59	-	-	1 410
Valoro Investment	-	-	-	47	-	-	1 131

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zaprezentowano poniżej.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

W latach sprawozdawczych 2020 oraz 2019 Grupa 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. Grupa nie otrzymała w latach 2020 oraz 2019 gwarancji od podmiotów powiązanych.

Pożyczki udzielone członkom zarządu

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej

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

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

W Grupie 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.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostek zależnych

<b>Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek zależnych</b>	<b>1.01.2020- 31.12.2020 tys. zł</b>	<b>1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł</b>
<b>Zarząd</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	908	911
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	-	-
<b>Razem</b>	<b>908</b>	<b>911</b>

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych

<b>Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Open Finance S.A. z tyt. pełnienia funkcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych</b>	<b>1.01.2020-31.12.2020</b> tys. zł	<b>1.01.2019-31.12.2019</b> tys. zł
Stanisław Wlazło	177	165
Joanna Tomicka-Zawora	99	88
Bogdan Frąckiewicz	146	-
Helena Kamińska	-	42
Marek Żuberek	18	24

#### XIV. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

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

<b>Rodzaj usługi</b>	<b>1.01.2020-31.12.2020 (*)</b> tys. zł	<b>1.01.2019-31.12.2019 (*)</b> tys. zł
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	178	282
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	92	129
<b>Razem</b>	<b>270</b>	<b>411</b>

(\*) - odnosi się do BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz BPG Audyt sp. z o.o.

#### XV. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Grupa 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 Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej 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 Grupę od początku okresu jej działalności jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

##### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy 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) Grupa nie jest obciążona istotnym ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej. Z uwagi na posiadanie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji, kredytu i pożyczki o zmiennej stopie procentowej Grupa jest narażona na ryzyko przepływów środków pieniężnych. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na możliwe zmiany stóp procentowych, w oparciu o które Grupa kalkuluje odsetki od obligacji, kredytu i pożyczek.



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 Grupy na ryzyko stóp procentowych dotyczy także 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 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
<b>Zmiana stopy dyskonta</b>	<b>+1,5p.p.</b>	<b>+1,5p.p.</b>	<b>-1,5p.p.</b>	<b>-1,5p.p.</b>
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	(23)	(19)	23	19
<b>Razem</b>	<b>(23)</b>	<b>(19)</b>	<b>23</b>	<b>19</b>

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
<b>Zmiana stopy dyskonta</b>	<b>+1,5p.p.</b>	<b>+1,5p.p.</b>	<b>-1,5p.p.</b>	<b>-1,5p.p.</b>
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	(38)	(31)	38	31
<b>Razem</b>	<b>(38)</b>	<b>(31)</b>	<b>38</b>	<b>31</b>

Jednocześnie Grupa 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. Grupa narażona jest na niewielkie ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji z uwagi na to, że wartość transakcji zawieranych przez Grupę w walutach obcych jest mniejsza niż 1% w stosunku do ogółu zarówno przychodów jak i kosztów.

W ocenie zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie istniała koncentracja ryzyka związanego z ryzykiem walutowym.

#### Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego oraz emisja obligacji.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych prezentuje poniższa tabela:

<b>Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według umownych terminów pozostałych do zapadalności, jako suma niezdykontowanych przepływów pieniężnych</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>31.12.2019 tys. zł</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>8 588</b>	<b>5 785</b>
- do 3 miesięcy	8 588	5 785
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>5 057</b>	<b>7 601</b>
- do 3 miesięcy	806	1 302
- od 3 do 6 miesięcy	616	1 302
- od 6 do 12 miesięcy	1 143	2 604
- od 1 roku do 5 lat	2 492	2 394
<b>Zobowiązania z tytułu emisji obligacji</b>	<b>51 958</b>	<b>56 863</b>
- 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
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów</b>	<b>114 754</b>	<b>107 130</b>
- 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
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek</b>	<b>669</b>	<b>2 422</b>
- 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
<b>Razem</b>	<b>181 026</b>	<b>179 801</b>

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

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

<b>Analiza luki płynności</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>Zapadalność</b>			
		<b>do 3 miesięcy</b>	<b>do 6 miesięcy</b>	<b>do 1 roku</b>	<b>do 5 lat</b>
Instrumenty kapitałowe	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	2 793	-	-	1 276	1 517
Należności z tytułu dostaw i usług	17 381	17 381	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 111	2 111	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 286</b>	<b>19 492</b>	-	<b>1 276</b>	<b>1 517</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 588	8 588	-	-	-
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	117 194	2 346	84 678	1 397	28 774
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 668	706	2 781	5 476	40 705
Rozliczenia międzyokresowe bierne	29 746	12 860	299	2 202	14 385
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	17 878	2 419	709	1 418	13 333
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>223 074</b>	<b>26 919</b>	<b>88 467</b>	<b>10 493</b>	<b>97 197</b>
<b>Luka płynności</b>	<b>(200 789)</b>	<b>(7 426)</b>	<b>(88 467)</b>	<b>(9 216)</b>	<b>(95 680)</b>

Analiza luki płynności	31.12.2019	Zapadalność			
	tys. zł	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	325	-	-	-	325
Pozostałe należności	3 776	-	-	2 259	1 517
Należności z tytułu dostaw i usług	30 907	30 907	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 648	2 648	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>37 657</b>	<b>33 555</b>	<b>-</b>	<b>2 259</b>	<b>1 842</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 785	5 785	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	109 447	2 431	29 121	15 151	62 745
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	49 668	706	2 781	5 476	40 705
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	47 424	22 861	412	4 100	20 051
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	13 303	2 120	-	-	11 183
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>225 627</b>	<b>33 903</b>	<b>32 314</b>	<b>24 727</b>	<b>134 684</b>
<b>Luka płynności</b>	<b>(187 971)</b>	<b>(347)</b>	<b>(32 314)</b>	<b>(22 468)</b>	<b>(132 842)</b>

### Ryzyko kredytowe

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

Dodatkowo Grupa posiada należności długoterminowe z tytułu złożonych kaucji stanowiących zabezpieczenie płatności zobowiązań z tytułu umów najmu. Grupa 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 Grupa 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 Grupa posiadała należności kaucyjne od 183 podmiotów, z czego należności w stosunku do 4 z nich mieściły się w przedziale 5% - 15% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 3,6% ogółu salda należności kaucyjnych.

Grupa 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. Grupa analizuje poziomy przeterminowania poszczególnych składników aktywów finansowych w okresach kwartalnych. Grupa 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.

<b>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>31.12.2019 tys. zł</b>
<b>Aktywa finansowe:</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług	24 744	35 562
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	2 793	3 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 111	2 648
<b>Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>29 648</b>	<b>41 987</b>
<b>Razem zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe</b>	<b>29 648</b>	<b>41 987</b>

#### Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2020 roku występowały należności, których wartość przekraczałyby 10% salda należności z tytułu dostaw i usług – dotyczyły Home Broker S.A. w upadłości. Na dzień 31 grudnia 2019 roku występowały należności od Open Life TUŻ S.A., których wartość przekraczała 10% salda należności z tytułu dostaw i usług.

## XVI. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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 Grupa zalicza następujące pozycje:

<b>Zadłużenie netto</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>31.12.2019 tys. zł</b>
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	117 194	109 447
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 588	5 785
Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)	29 746	47 424
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	17 878	13 302
Wyemitowane obligacje (część długo- i krótkoterminowa)	45 630	49 668
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 111)	(2 648)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>216 926</b>	<b>222 978</b>

Kapitał własny obejmuje:

<b>Kapitał własny</b>	<b>31.12.2020 tys. zł</b>	<b>31.12.2019 tys. zł</b>
Kapitał podstawowy	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	143 638	311 973
Zyski zatrzymane	(120 733)	(260 199)
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>23 649</b>	<b>52 518</b>

## XVII. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

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

Zatrudnienie (*)	1.01.2020- 31.12.2020	1.01.2019- 31.12.2019
Zarząd jednostki dominującej	-	3
Centrala	127	292
Wsparcie sprzedaży i sprzedaż internetowa	123	82
Eksperti finansowi	2 586	3 299
<b>Razem</b>	<b>2 837</b>	<b>3 676</b>

## XVIII. ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE 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 wierzycelności 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 wierzycelności 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## XX. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO 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 jednostki dominującej*

Zgodnie z obowiązującymi na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji przepisami, powinno ono zostać sporządzone w formacie xHTML oraz odpowiednio oznakowane znacznikami XBRL. 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 jednostki dominującej odstąpił od sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu jednostki dominującej

25 marca 2021 r.      Joanna Tomicka – Zawora      Prezes Zarządu      .....

25 marca 2021 r.      Marek Żuberek      Członek Zarządu      .....

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych Open Finance S.A.

25 marca 2021 r.      Sylwia Kozłowska      Główny Księgowy      .....