



Grupa Kapitałowa Open Finance
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1.01.2019- 31.12.2019 (badane)	1.01.2018- 31.12.2018 (badane)	1.01.2019- 31.12.2019 (badane)	1.01.2018- 31.12.2018 (badane)
Przychody ze sprzedaży	337 674	375 522	78 497	88 008
Koszty działalności operacyjnej	353 306	366 177	82 131	85 818
Zysk/(Strata) brutto	(168 742)	(148 933)	(39 226)	(34 904)
Zysk/(Strata) netto za okres	(175 716)	(138 564)	(40 847)	(32 474)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	(14,18)	(1,86)	(3,30)	(0,44)
– rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)	(14,18)	(1,86)	(3,30)	(0,44)
Przepływ y pieniężne z działalności operacyjnej	(8 453)	22 254	(1 965)	5 215
Przepływ y pieniężne z działalności inwestycyjnej	(20 203)	(27 646)	(4 696)	(6 479)
Przepływ y pieniężne z działalności finansowej	26 113	(13 103)	6 070	(3 071)
Przepływ y pieniężne netto razem	(2 543)	(18 495)	(591)	(4 335)
	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)	31.12.2019 (badane)	31.12.2018 (badane)
Aktywa trwałe	240 391	405 211	56 450	94 235
Aktywa obrotowe	37 838	42 190	8 885	9 812
Aktywa razem	278 228	447 401	65 335	104 047
Zobowiązania długoterminowe	103 697	11 974	24 351	2 785
Zobowiązania krótkoterminowe	122 013	207 190	28 652	48 184
Zobowiązania ogółem	225 710	219 164	53 002	50 968
Kapitał własny ogółem	52 518	228 237	12 332	53 078
Kapitał podstawowy	743	743	174	173
Liczba akcji (tys. sztuk)	12 393	74 357	12 393	74 357

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 2019 roku w wysokości 1 EURO = 4.2585 zł oraz na 31 grudnia 2018 roku w wysokości 1 EURO = 4.3 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 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku (odpowiednio 1 EURO = 4.3018 zł oraz 1 EURO = 4.2669 zł).

SPIS TREŚCI:

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	5
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	6
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU	7
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU	8
V. INFORMACJE OGÓLNE	9
VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	11
VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	12
1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	12
2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
5. Zasady konsolidacji	18
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18
7. Istotne zasady rachunkowości	19
IX. SEGMENTY OPERACYJNE	36
X. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
1. Przychody	38
2. Koszty działalności operacyjnej	38
3. Pozostałe przychody operacyjne	39
4. Pozostałe koszty operacyjne	39
5. Przychody finansowe	40
6. Koszty finansowe	40
7. Podatek dochodowy	40
7.1 Obciążenie podatkowe	40
7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	41
7.3 Odroczony podatek dochodowy	42
8. Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję)	43
9. Rzeczowe aktywa trwałe	45
10. Wartości niematerialne	46
11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	49
12. Nieruchomości inwestycyjne	50
13. Należności z tytułu dostaw i usług	50
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
15. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe	52
15.1 Kapitał podstawowy	52
15.2 Akcjonariusze jednostki dominującej	53
15.3 Pozostałe kapitały rezerwowe	53
16. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	54
17. Wyemitowane obligacje	57
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58
19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	58

20.	Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)	59
21.	Rezerwy	59
22.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
23.	Sprawy sądowe	60
24.	Rozliczenia podatkowe	60
XI.	INSTRUMENTY FINANSOWE	60
1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	60
2.	Zyski i straty netto w podziale na kategorie instrumentów finansowych rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	62
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	63
XIII.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
XIV.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA.....	68
XV.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	68
XVI.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	72
XVII.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	73
XVIII.	ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATA JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI	73
XIX.	KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO	75

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	<i>Nota</i>	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	X.1	337 674	375 522
Koszty działalności operacyjnej	X.2	353 306	366 177
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		(15 632)	9 345
Pozostałe przychody operacyjne	X.3	1 283	4 583
Pozostałe koszty operacyjne	X.4	147 573	161 997
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(161 921)	(148 068)
Przychody finansowe	X.5	140	102
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	X.12	1 218	6 900
Koszty finansowe	X.6	8 179	7 867
Zysk/(Strata) brutto		(168 742)	(148 933)
Podatek dochodowy	X.7	6 974	(10 369)
Zysk/(Strata) netto		(175 716)	(138 564)
Inne całkowite dochody		(3)	(2 404)
Całkowity dochód za okres:		(175 719)	(140 968)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres (w zł)	X.8	(14,18)	(1,86)
– rozwnodniony z zysku za okres (w zł)	X.8	(14,18)	(1,86)
Całkowity dochód na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres (w zł)		(14,18)	(1,90)
– rozwnodniony z zysku za okres (w zł)		(14,18)	(1,90)

Grupa nie zaniechała żadnej działalności w 2019 i 2018 roku.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	<i>Nota</i>	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		240 391	405 211
Rzeczowe aktywa trwałe	X.9	4 199	6 168
Wartości niematerialne	X.10	37 507	189 074
Aktywa z tytułu PDU		5 856	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	X.11	187 611	184 535
Instrumenty kapitałowe		325	329
Nieruchomości inwestycyjne	X.12	978	5 238
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	X.7.3	1 143	16 695
Instrumenty pochodne		129	388
Pozostałe należności długoterminowe		1 361	1 517
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe		1 280	1 266
Aktywa obrotowe		37 838	42 190
Należności z tytułu dostaw i usług	X.13	30 907	32 452
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		544	1 118
Pozostałe należności krótkoterminowe		2 415	2 497
Rozliczenia międzyokresowe		678	436
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe		645	497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	X.14	2 648	5 190
SUMA AKTYWÓW		278 228	447 401
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny		52 518	228 237
Kapitał podstawowy	X.15.1	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	X.15.3	311 973	311 976
Zyski zatrzymane		(260 199)	(84 483)
Zobowiązania długoterminowe		103 697	11 974
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X.7.3	0	9 217
Rezerwy - część długoterminowa	X.21	24	28
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	X.16	62 744	846
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	X.17	40 928	1 883
Zobowiązania krótkoterminowe		122 013	207 190
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	X.16	46 703	629
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	X.17	8 740	110 533
Rezerwy - część krótkoterminowa	X.21	2	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	X.18	5 785	9 529
Rozliczenia międzyokresowe	X.20	47 424	53 494
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		56	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	X.19	13 303	33 003
Zobowiązania razem		225 710	219 164
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		278 228	447 401

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU

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		
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	X.15.1	743	299 456	11 311	(2 404)	3 613	(84 483)	228 237
Zysk/(Strata) netto za okres		-	-	-	-	-	(175 716)	(175 716)
Inne całkowite dochody		-	-	-	(3)	-	-	(3)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	X.15.1	743	299 456	11 311	(2 407)	3 613	(260 199)	52 518

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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		
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	X.15.1	743	299 456	11 311	-	3 613	54 082	369 205
Zysk/(Strata) netto za okres		-	-	-	-	-	(138 564)	(138 564)
Inne całkowite dochody		-	-	-	(2 404)	-	-	(2 404)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	X.15.1	743	299 456	11 311	(2 404)	3 613	(84 483)	228 237

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU

	Nota	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		(175 716)	(138 564)
Inne całkowite dochody		(3)	(2 404)
Korekty o pozycje:		167 266	163 222
Amortyzacja	X.9,X.10, X.2	21 265	19 758
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej		145 970	163 229
Koszty z tytułu odsetek		3 076	6 419
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	XII	1 545	7 020
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	XII	(2 238)	(1 922)
Zmiana stanu aktywów /rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	XII	6 956	(12 455)
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	XII	156	(59)
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	XII	83	77
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	XII	(14)	(76)
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	XII	(149)	(3)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	XII	(6 312)	(4 583)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	XII	(1 859)	(4 913)
Zmiana stanu rezerw	XII	(5)	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	X.7.1	635	1 529
Podatek dochodowy zapłacony		(625)	(3 899)
Udział w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych		(1 218)	(6 900)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(8 453)	22 254
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych		158	95
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 299)	(2 699)
Nabycie w wartości niematerialnych		(8 167)	(15 382)
Nabycie udziałów w jednostce stowarzyszonej	X.16	(15 045)	(9 660)
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	X.12	4 150	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(20 203)	(27 646)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji obligacji	X.17	45 000	-
Wpływy z tytułu kredytu	X.16	102 445	-
Splata kredytu		(1 950)	-
Wpływy z tytułu pożyczki	X.16	4 000	-
Splata pożyczki		(1 665)	-
Splata odsetek od obligacji		(4 872)	(5 756)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 506)	(773)
Splata odsetek od leasingu finansowego		(116)	(74)
Splata odsetek od pożyczek		(139)	-
Splata prowizji i odsetek od kredytów		(5 084)	-
Splaty zobowiązań z tytułu wemitowanych obligacji	X.17	(110 000)	(6 500)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		26 113	(13 103)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 543)	(18 495)
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	X.14	5 190	23 685
Środki pieniężne na koniec okresu	X.14	2 648	5 190
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 ul. Przyokopowej 33 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 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

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

Dnia 12 sierpnia 2019 roku, Pani Joanna Tomicka- Zawora złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Open Finance S.A. z dniem 12 sierpnia 2019 roku. Dnia 15 października 2019 roku, Pani Helena Kamińska złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Open Finance S.A. z dniem 31 października 2019 roku. Dnia 13 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Open Finance podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 13 listopada 2019 roku na trzyletnią odrębną kadencję Panią Joannę Tomicką - Zaworę do składu Zarządu Open Finance powierzając jej pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Poza zmianami wymienionymi powyżej nie było zmian w składzie Zarządu w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 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. Maciej Kleczkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 27 czerwca 2019 roku Pani Izabela Lubczyńska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Open Finance ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2019 roku. Dnia 27 czerwca 2019 roku WZA Open

Finance powołało z dniem 27 czerwca 2019 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Lisika jako Członka Rady Nadzorczej – na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpocznie się 16 listopada 2019 roku oraz Pana Piotra Liszcza jako Członka Rady Nadzorczej - na trzyletnią kadencję. Dnia 5 listopada 2019 roku Pan Filip Kaczmarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. ze skutkiem na dzień 5 listopada 2019 roku. Dnia 13 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Open Finance podjęła Uchwałę w sprawie powierzenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Jackowi Lisikowi funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Open Finance S.A. ze skutkiem od dnia 16 listopada 2019 roku. Dnia 15 listopada 2019 roku NWZ Open Finance podjęło Uchwałę o powołaniu z dniem 15 listopada 2019 roku do składu Rady Nadzorczej Open Finance Pana Stanisława Wlazło jako Członka Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się 16 listopada 2019 roku.

Oprócz zmian opisanych powyżej, nie było innych zmian w składzie Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

Podmiotem dominującym wobec Grupy Open Finance S.A. jest dr Leszek Czarnecki, posiadający na dzień 31 grudnia 2019 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	
				31.12.2019	31.12.2018
Home Broker S.A.	spółka zależna	Warszawa, Przyokopowa 33	pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%	100%
Open Brokers S.A.	spółka zależna	Warszawa, Przyokopowa 33	pośrednictwo finansowe, agent ubezpieczeniowy	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w inwestycji w Noble Funds TFI S.A.

Dnia 14 października 2019 roku Open Finance zawarł z Panem Przemysławem Guberowem umowę sprzedaży akcji spółki Noble Funds TFI S.A. za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, na podstawie której nabył 859 akcji imiennych serii D spółki o wartości nominalnej 5 zł każda, o numerach od 81.584 do 82.442, objętych odcinkiem zbiorowym, stanowiących w przybliżeniu 0,4% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz 0,4% ogólnej liczby głosów w spółce. Cena za akcje będące przedmiotem niniejszej umowy wyniosła łącznie 1.600 tys. zł. Zapłata za akcje została dokonana dnia 14 października 2019 roku.

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 2019 oraz roku finansowym 2018 Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane dane 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. Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku tj. od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2019 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 rozpoczęcie procedury zwolnień grupowych w Open Finance S.A. i Home Broker S.A., zawarcie aneksów do umów kredytowych odraczających termin spłaty zobowiązań finansowych oraz wydłużających okres kredytowania, co zostało opisane w nocie 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. 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 na stronach 20 i 22.

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 nocie 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 nocie X.7.3.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań 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 nocie 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 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

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.

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Szczegóły dotyczące wdrożenia niniejszego standardu zostały opisane poniżej.

- *KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi. Grupa stosuje nowy standard od 2019 roku.

- *Zmiana w MSSF 9 Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Powyższy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana w MSR 28 Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w

jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności. Powyższy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Powyższe standardy nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie. Powyższy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

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 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). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Powyższy standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony

bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako datę wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów. Grupa przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- 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. Grupa zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- 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. Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- 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 i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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 zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2022 r. Na tym etapie nie jest możliwe określenie wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Grupy. 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 przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiana w MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe* opublikowana 23 stycznia 2020 roku.

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nowy standard przedstawia całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Zastępuje on MSR 17 „Leasing” i związane z nim interpretacje. Do identyfikacji umów leasingu MSSF 16 stosuje model kontroli, wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez klienta. Wprowadzono znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy, w tym zrezygnowano z rozróżniania leasingu operacyjnego i finansowego. W odniesieniu do wszystkich umów leasingu rozpoznaje się aktywa i zobowiązania (z wyjątkiem umów krótkoterminowych i leasingu przedmiotów niskowartościowych). Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Celem standardu jest odróżnienie umowy leasingu od umowy o świadczenie usług, a kryterium odróżniającym te umowy jest zdolność klienta do sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów, będącym przedmiotem leasingu. Kontrakt stanowi umowę leasingu lub zawiera element leasingu, jeżeli daje klientowi prawo kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w wyznaczonym okresie, w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- (a) prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych, płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- (b) prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Krótkoterminową umowę leasingu definiuje się jako umowę bez możliwości zakupu składnika aktywów, której okres obowiązywania nie przekracza 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. Leasingobiorcy muszą stosować omawiany wyjątek (lub zrezygnować z jego stosowania) w sposób konsekwentny, w odniesieniu do poszczególnych klas aktywów stanowiących przedmiot leasingu. Okres leasingu definiuje się jako nieodwoływalny okres obowiązywania umowy leasingu, obejmujący łącznie:

- a) możliwe okresy przedłużenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że skorzysta z tej opcji; oraz
- b) możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że nie skorzysta tej opcji.

Jednostka ma obowiązek określenia, czy dany kontrakt stanowi umowę leasingu lub zawiera element leasingu w chwili jego rozpoczęcia. Ponownej weryfikacji dokonuje się wyłącznie w przypadku, gdy warunki kontraktu zostaną zmodyfikowane. Termin rozpoczęcia leasingu to wcześniejsza z dwóch następujących dat: data zawarcia umowy leasingu lub data zobowiązania się stron do przestrzegania warunków umowy leasingu.

Składnik aktywów jest zwykle identyfikowany, jeśli jest wymieniony w umowie bezpośrednio lub pośrednio, w chwili udostępnienia klientowi do użytkowania. Jeżeli dostawca posiada znaczące prawa do zamiany składnika aktywów na inny substytut w okresie jego użytkowania, nie uznaje się go za „zidentyfikowany”. Prawo dostawcy do zastąpienia składnika aktywów na inny substytut jest znaczące tylko w przypadku spełnienia obu następujących warunków: (a) dostawca ma praktyczną możliwość zastąpienia danych aktywów na inne alternatywne aktywa w okresie ich użytkowania; (b) dostawca uzyskuje korzyści ekonomiczne z tytułu wykonania prawa zastąpienia składnika aktywów.

Aby kontrolować wykorzystanie zidentyfikowanego składnika aktywów, klient musi mieć prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z jego wykorzystania w całym okresie użytkowania. Korzyści ekonomiczne z tytułu wykorzystania składnika aktywów obejmują jego produkcję podstawową i produkty uboczne, a także inne korzyści ekonomiczne wynikające z jego wykorzystania, które można osiągnąć w toku transakcji handlowej zawartej ze stroną trzecią. Oceny tej dokonuje się w granicach wyznaczonych zakresem umowy.

Klient ma prawo decydowania o wykorzystaniu zidentyfikowanego składnika aktywów w okresie jego użytkowania tylko w jednym z dwóch przypadków: (a) kiedy klient ma prawo decydować o sposobie i celu wykorzystania tego składnika aktywów w okresie użytkowania lub (b) kiedy sposób i cel wykorzystania tego składnika aktywów są z

góry określone i: (i) klient ma prawo korzystania z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania lub (ii) klient dostosował ten składnik aktywów w sposób, który determinuje sposób i cel jego wykorzystania. W chwili rozpoczęcia leasingu leasingobiorca ujmuje prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Datę rozpoczęcia leasingu definiuje się w standardzie jako datę udostępnienia leasingobiorcy składnika aktywów objętego umową do korzystania.

Grupa zaktualizowała politykę rachunkowości w odniesieniu do powyższego standardu w zakresie księgowego ujęcia aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przy wdrożeniu MSSF 16 Grupa zastosowała podejście częściowo retrospektywne (uproszczenie przewidziane w par. C5b standardu), w którym to przypadku Grupa 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.

Poszczególne etapy wdrożenia standardu obejmowały: 1. Identyfikacja umów leasingu/najmu; 2. Wyodrębnienie umów długoterminowych spośród umów leasingu/najmu jako podlegających pod MSSF 16 – zgodnie z polityką rachunkowości w Spółce, 3. Kalkulacja sumy przepływów pieniężnych do poniesienia do końca obowiązywania w/w umów; 4. Ustalenie stopy dyskonta; 5. Kalkulacja zdyskontowanych przepływów pieniężnych z tytułu umów podlegających pod MSSF 16 i rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu PDU; 6. Ustalenie okresu amortyzacji w/w aktywów – równego okresowi pozostałemu do dnia zakończenia umowy.

Na podstawie analizy wszystkich umów najmu funkcjonujących w Grupie Open Finance S.A., dokonano identyfikacji aktywów, które spełniają warunki standardu opisane powyżej. Umowy, które spełniają w kryteria do rozpoznania w aktywach z tytułu PDU, dotyczą wyłącznie umów najmu lokali, w których mieszczą się oddziały i Centrala Grupy. Dla wybranych umów podlegających pod standard kapitalizowane są koszty umów w kwocie brutto tj. z podatkiem VAT. Dla celów wyceny aktywa z tytułu prawa do użytkowania przyjęto dyskonto średnioroczne na poziomie 5%, odpowiadające stopie oprocentowania zobowiązań finansowych Grupy.

Poniżej zaprezentowano wpływ wdrożenia MSSF 16 od 1 stycznia 2019 na sprawozdanie finansowe Grupy Open Finance S.A.

Nazwa pozycji bilansowej	Wartość bilansowa zgodnie MSSF 16 według stanu na 01.01.2019
Aktywa z tytułu PDU	10 739
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 739

5. 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 2019, z wyłączeniem spółki Home Broker S.A., która w 2015 roku wydłużyła rok księgowy i w związku z tym sporządziła kolejne roczne sprawozdanie na dzień 30 listopada 2019 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. Dane finansowe Home Broker S.A. zostały uwzględnione na podstawie pakietu sprawozdawczego sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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.

6. 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.

7. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000

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 notcie X.11.

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.

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 trwałe 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 korzyści 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według kosztu wytworzenia bądź ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży/użytkowania. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym

dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia, a jej poprzednią wartością wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się w zysku lub stracie.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

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 ujmuje 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 okazyjnym 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 przejścia lub wynikają z przejścia 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 okazyjnym 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 okazyjnym 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

W okresach od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 notce 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.

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 przyrzonego 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 przyrzonego 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 odroczonego 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 odroczonego podatku 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 liczby 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

Grupa zajmuje się pośrednictwem w sprzedaży nieruchomości na rynku wtórnym i pierwotnym na obszarze całego kraju. Dodatkowo Grupa zajmuje się pośrednictwem w poszukiwaniu lokali. Działalność na rynku pośrednictwa prowadzona jest zarówno na rynku komercyjnym jak i detalicznym. Działalność w tym segmencie w ramach Grupy prowadzi spółka 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”.

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

1.1.2018 - 31.12.2018	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	34 170	286 905	54 292	155	375 522
Przychody ze sprzedaży	34 170	286 905	54 292	155	375 522
Koszty z tytułu pośrednictwa	(12 057)	(197 227)	(36 666)	-	(245 950)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	(120 227)	(120 227)
Zysk brutto ze sprzedaży	22 113	89 678	17 626	(120 072)	9 345
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	4 583	4 583
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(161 997)	(161 997)
Zysk z działalności operacyjnej	22 113	89 678	17 626	(277 486)	(148 068)
Przychody finansowe	-	-	-	102	102
Udział w zysku/(stracie) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	6 900	6 900
Koszty finansowe	-	-	-	(7 867)	(7 867)
Zysk brutto	22 113	89 678	17 626	(278 351)	(148 933)
Podatek dochodowy	-	-	-	10 369	10 369
Zysk netto za rok obrotowy	22 113	89 678	17 626	(267 982)	(138 564)
Aktywa segmentu na 31.12.2018	-	-	-	447 401	447 401
Zobowiązania segmentu na 31.12.2018	-	-	-	219 164	219 164
Inne informacje:					
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	184 535	184 535

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

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	-	60 415	18%
ING Bank Śląski S.A.	-	36 311	-	36 311	11%
mBank S.A.	-	35 223	-	35 223	10%
PKO Bank Polski S.A.	-	33 879	-	33 879	10%

1.1.2018 - 31.12.2018	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.	-	62 179	-	62 179	17%

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

Przychody ze sprzedaży	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Produkty kredytowe	279 048	286 905
Produkty inwestycyjne, w tym:	26 621	34 170
Produkty oszczędnościowe	2 426	5 642
Produkty depozytowe	-	1 048
Jednorazowe produkty inwestycyjne	24 195	27 480
Pośrednictwo w obrocie nieruchomości, w tym:	31 957	54 292
Rynek pierwotny	16 732	29 220
Rynek wtórny	15 225	25 072
Pozostałe	49	155
Razem	337 674	375 522

2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Świadczenia pracownicze, w tym:	50 476	54 805
- w wynagrodzenia	41 761	45 530
- koszty ubezpieczeń społecznych	6 685	7 610
- pozostałe świadczenia	2 030	1 666
Zużycie materiałów i energii	6 471	7 719
Usługi obce, w tym:	271 856	280 599
- prowizje ekspertów zewnętrznych	248 227	245 729
- w najem i dzierżawę	10 554	19 002
- marketing, reprezentacja i reklama	2 777	4 522
- usługi prawne	2 273	1 457
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	2 262	2 395
- koszty obsługi i napraw	1 999	2 377
- usługi IT	1 952	2 388
- ubezpieczenia	617	517
- usługi doradcze	220	230
- usługi windykacyjne	171	190
- usługi ochrony	38	45
- inne	767	1 747
Podatki i opłaty	1 484	1 402
Amortyzacja	21 265	19 758
Pozostałe koszty	1 754	1 893
Razem	353 306	366 177

3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Przychody uboczne	520	1 723
Spisane zobowiązania	280	1 703
Zysk ze zbycia inwestycji	104	90
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	99	157
Usługi administracyjne	62	89
Bonus za terminowe płatności PIT	13	15
Rozwiązanie rezerw	5	13
Zysk ze sprzedaży aplikacji	4	135
Rozliczenia z tytułu kart Multisport	-	540
Pozostałe przychody	196	118
Razem	1 283	4 583

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

4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Odpis z tytułu utraty wartości firmy i znaku towarowego Home Broker	145 838	91 047
Wyplacone kary, odszkodowania i grzywny	526	961
Koszty związane z przychodami ubocznymi	304	1 476
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	149	322
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	110	425
Odpisy na kaucje i należności z tytułu dostaw i usług	103	1 541
Koszty zerowanych i wypłaconych polis ubezpieczeniowych	74	361
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w Noble Funds TFI	-	62 417
Dotwórczenie rezerw na sprawy sądowe	-	1 644
Rozliczenia z tytułu kart Multisport	-	721
Rezerwa na koszty VAT	-	600
Koszty aktywizacji sprzedaży	-	85
Amortyzacja czynszów w g stawek niernokowych	-	27
Pozostałe koszty	469	370
Razem	147 573	161 997

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

5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Przychody z tytułu odsetek bankowych	55	46
Dyskonto kaucji długoterminowych	49	7
Odsetki handlowe	32	11
Dodatnie różnice kursowe	4	35
Pozostałe przychody finansowe	-	3
Razem	140	102

6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Odsetki od kredytów	4 132	-
Odsetki od obligacji	2 618	5 967
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	558	74
Provizje od kredytów	321	-
Odsetki od pożyczki	135	-
Koszty faktoringu	98	641
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Open Brokers S.A.	96	221
Odsetki od zobowiązań	75	16
Odsetki od zaliczki	50	158
Odsetki budżetowe	39	46
Ujemne różnice kursowe	36	34
Odsetki od odroczonej płatności za akcje Noble Funds TFI S.A.	16	649
Pozostałe koszty finansowe	5	61
Razem	8 179	7 867

7. Podatek dochodowy

7.1 Obciążenie podatkowe

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Ujęte w zysku		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	635	1 529
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	635	1 529
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	6 339	(11 898)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 339	(11 898)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku	6 974	(10 369)
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	6 974	(10 369)

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 osiągnięte. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Efektywna stawka podatkowa	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Zysk brutto przed opodatkowaniem	(168 742)	(148 933)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 974	(10 369)
Efektywna stawka podatkowa	-4,1%	7,0%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	(32 061)	(28 297)
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:	39 035	17 928
Strata podatkowa bez możliwości utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 196	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	1 754	1 671
- koszty związane z zerwaniami produktów	152	167
- odsetki od obligacji NKUP, koszty finansowania dłużnego (ponad limit)	1 268	726
- PFRON	149	172
- reprezentacja, reklama, ubezpieczenia samochodów	3	19
- kara UOKiK	-	318
- inne	182	269
Odpis aktualizujący wartość firmy Home Broker	17 449	17 299
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (strata (zysk) jednostki stowarzyszonej Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.)	598	20
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Noble Funds TFI S.A.)	(830)	(1 331)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	269
Spisanie aktywów od straty podatkowej	15 867	-
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 974	(10 369)

7.3 Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na dzień 1.01.2019	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2019
		Odniesione na kapitał	Odniesione na wynik finansowy	
Rezerwa na podatek odroczonego				
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 inw estycyjnych	63	-	(66)	(3)
Inne	(205)	-	(42)	(247)
Wycena w wartości godziw ej 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 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)	-
Rezerwa na podatek odroczonego	31 774	-	(11 481)	20 293
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rozliczenia międzyokresow e (niezafakturow ane koszty)	11 348	-	(1 337)	10 011
Odpis aktualizujący nabyte bazy klientów	5 759	-	-	5 759
Zobow iązanie 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
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	39 260	-	(17 820)	21 440
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodow ego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	x	-	6 339	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	16 695	x	x	1 143
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	9 217	x	x	-

	Stan na dzień 1.01.2018	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2018
		Odniesione na kapitał	Odniesione na wynik finansowy	
Rezerwa na podatek odroczony				
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	10 788	-	(812)	9 976
Środki trwałe w leasingu finansow ym	268	-	-	268
Wycena nieruchomości inw estycyjnych	143	-	(80)	63
Inne	(246)	-	41	(205)
Wycena w artości godziw ej 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.	21 552	-	(11 859)	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
Rezerwa na podatek odroczony	44 484	-	(12 710)	31 774
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rozliczenia międzyokresow e (niezafakturow ane koszty)	11 971	-	(623)	11 348
Odpis aktualizujący nabyte bazy klientów	5 759	-	-	5 759
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansow ego	85	-	173	258
Środki trwałe i Wartości niematerialne (w olniejsza niż księgow a amortyzacja podatkow a)	872	-	(103)	769
Należności z tytułu dostaw i usług (odpisy aktualizujące)	1 104	-	59	1 163
Naliczone, a niezapłacone odsetki (w tym od obligacji)	425	-	8	433
Straty podatkow e z lat ubiegłych	9 732	-	(269)	9 463
Strata podatkow a do rozliczenia	6 739	-	17	6 756
Wycena instrumentów kapitałow ych	-	564	-	564
Inne	2 821	-	(74)	2 747
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	39 508	564	(812)	39 260
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	x	(564)	(11 898)	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	14 074	x	x	16 695
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	19 050	x	x	9 217

Z dniem 1 grudnia 2017 roku Grupa utworzyła Podatkową Grupę Kapitałową wraz ze spółkami zależnymi Home Broker S.A. i Open Brokers S.A. Rozliczenie strat podatkowych w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej było odroczone na czas jej trwania tj. na 3 lata. Z dniem 30 listopada 2019 roku Podatkowa Grupa Kapitałowa została rozwiązana.

Grupa dokonała analizy możliwości rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych poniesionych przez spółkę Home Broker S.A., na podstawie której stwierdzono konieczność spisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 15.867 tys. zł.

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. Szerszy opis dotyczący scalenia akcji zamieszczono w notcie X.15.

Zysk/(Strata) na jedną akcję	Rok zakończony 31.12.2019	Rok zakończony 31.12.2018
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	(175 716)	(138 564)
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk)	12 393	74 357
Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)	(14,18)	(1,86)

Rozwodniony zysk/(strata) przypadające na akcję	Rok zakończony 31.12.2019	Rok zakończony 31.12.2018
Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)	(175 716)	(138 564)
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk)	12 393	74 357
Rozwodniony zysk/(strata) przypadające na jedną akcję (w zł na akcję)	(14,18)	(1,86)

Uzgodnienie średniej ważonej liczby akcji	Rok zakończony 31.12.2019	Rok zakończony 31.12.2018
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk) do wyliczenia zysku podstawowego	12 393	74 357
Średnia w ażona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk)	12 393	74 357

Strata netto na akcję oraz rozwodniona strata netto na akcję za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przy zastosowaniu aktualnej liczby akcji tj. 12.393 tys. sztuk wyniosłaby 11 złotych 18 groszy. W okresie między 31 grudnia 2019 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 2019	Inwestycje w obce środki trwałe tys. zł	Maszyny i urządzenia tys. zł	Środki transportu tys. zł	Pozostałe środki trwałe tys. zł	Środki trwałe w budowie tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	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
Umorzenie						
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)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
Wartość netto						
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

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Inwestycje w obce środki trwałe tys. zł	Maszyny i urządzenia tys. zł	Środki transportu tys. zł	Pozostałe środki trwałe tys. zł	Środki trwałe w budowie tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	15 927	22 379	1 706	9 202	30	49 244
Zwiększenia, w tym:	184	2 002	838	60	-	3 084
Nabycie	46	2 002	838	60	138	3 084
Transfer ze środków trwałych w budowie	138	-	-	-	(138)	-
Zmniejszenia, w tym:	(3 213)	(3 765)	(305)	(537)	-	(7 820)
Likwidacja	(3 213)	(3 759)	-	(537)	-	(7 509)
Sprzedaż	-	(6)	(305)	-	-	(311)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	12 898	20 616	2 239	8 725	30	44 508
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	(14 230)	(17 905)	(1 098)	(9 043)	-	(42 276)
Zwiększenia, w tym:	(866)	(2 031)	(314)	(185)	-	(3 396)
Amortyzacja okresu	(866)	(2 031)	(314)	(185)	-	(3 396)
Zmniejszenia, w tym:	3 002	3 679	305	505	-	7 491
Likwidacja	3 002	3 678	-	505	-	7 185
Sprzedaż	-	1	305	-	-	306
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	(12 094)	(16 257)	(1 107)	(8 723)	-	(38 181)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(152)	-	15	(22)	(159)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 697	4 322	608	174	8	6 809
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	804	4 207	1 132	17	8	6 168

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 1.054 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 600 tys. zł.). Umowy leasingu zawarte z Idea

Getin Leasing S.A. (dotyczące części środków transportu) są zabezpieczone wekslami *in blanco*.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa użytkowała środki trwałe o wartości brutto 29.947 tys. zł (32.670 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku), które były w pełni umorzone.

10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Wartość Firmy Open Brokers	21 271	21 271
Bazy klientów	5 521	11 259
Zaliczki na w wartości niematerialne	398	537
Wartość Firmy Home Broker	-	91 838
Znak towarowy Home Broker	-	54 000
Inne w wartości niematerialne	10 317	10 169
Razem	37 507	189 074

Wartość firmy Home Broker

Jej wartość została wyliczona jako nadwyżka wartości godziwej zapłaty nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto, możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Home Broker. Wartość godziwa zapłaty została wyznaczona z uwzględnieniem wartości godziwej płatności warunkowych. Szczegóły dotyczące wyliczenia wartości firmy zostały zaprezentowane w notcie X.9 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Powyzsza wartość firmy jest testowana pod kątem utraty wartości. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W celu weryfikacji, czy wystąpiła utrata wartości wartości firmy zgodnie z MSR 36 porównywana jest wartość bilansowa inwestycji z jej wartością odzyskiwalną, czyli wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

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.

Stopę dyskontową oparto o średnio ważony kosztu kapitału własnego Home Broker S.A., wyliczony z wykorzystaniem współczynnika beta dla spółek porównywalnych. Stopa dyskontowa została podwyższona ze względu na występującą niepewność co do utrzymania się obecnego poziomu stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz w celu uwzględnienia ryzyka niespełnienia się prognoz finansowych spółki. Użyta do tego celu stopa dyskontowa wynosiła 9,43%.

Za wartość odzyskiwalną przyjęto wartość przepływów pieniężnych zdyskontowanych według powyższych założeń skorygowanych o wydatki inwestycyjne i zmianę kapitału niepracującego. W wyniku porównania tej wartości odzyskiwalnej z wartością bilansową ustalono, iż na dzień 31 grudnia 2018 roku nastąpiła utrata wartości wartości firmy Home Broker w kwocie 91.047 tys. zł oraz a na dzień 31 grudnia 2019 roku nastąpiła utrata wartości wartości firmy Home Broker w kwocie 91.838 tys. zł.

Wartość firmy Open Brokers

Jej wartość została wyliczona jako nadwyżka wartości godziwej spółki Open Brokers nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Open Brokers. Grupa przeprowadziła na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku test na utratę wartości wartości firmy Open Brokers. Przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości wartości firmy Open Brokers.

Znaki towarowe

Znak towarowy „Home Broker” został wyceniony w wartości godziwej 54.000 tys. złotych. Podstawą wyceny znaków towarowych był raport przygotowany przez niezależną firmę.

Zgodnie z MSR 38 na koniec okresu sprawozdawczego jednostka ocenia czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest nieokreślony czy określony. Zarząd jednostki dominującej uznał, iż z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów przestanie generować wpływy pieniężne netto. Zarząd Open Finance uważa, iż brak zdefiniowania okresu użytkowania znaków towarowych, biorąc pod uwagę wszystkie związane z tym konsekwencje (przeprowadzenie przynajmniej raz w roku testu na utratę wartości znaku towarowego, w celu zidentyfikowania utraty wartości) prowadzi do lepszego zrozumienia przez użytkowników skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wierniej odzwierciedla sytuację finansową Grupy. Powyższa decyzja została podjęta biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- Nie istnieją żadne prawne ograniczenia, które wpływałyby na okres użytkowania znaków towarowych;
- Brak jest ograniczeń regulacyjnych, ekonomicznych lub innych przewidywanych działań konkurentów i potencjalnych konkurentów, które mogłyby wpłynąć na ograniczenie okresu użytkowania znaków towarowych;
- Okres użytkowania znaków towarowych nie jest podatny na technologiczną, techniczną bądź handlową utratę przydatności;
- Okres użytkowania znaków towarowych nie jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego zarząd jednostki dominującej ustala, czy powyższe czynniki są wciąż aktualne i czy podtrzymuje podjętą decyzję.

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2019 oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku. Test został przeprowadzony według tego samego modelu jak test przeprowadzony na utratę wartości firmy. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazał utratę wartości znaku towarowego w kwocie 54.000 tys. zł. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wykazał utraty wartości.

Bazy danych klientów

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa skapitalizowała koszty nabywanych baz danych klientów w kwocie 4.124 tys. zł (8.634 tys. zł złotych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku).

Dla pozostałej do zamortyzowania wartości nabytych baz klientów, przeprowadzony został test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku test oparty na wyżej opisanych założeniach nie wykazał utraty wartości baz danych. Wartość netto baz na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 5.521 tys. zł.

Wartości niematerialne w pełni umorzone

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa użytkowała wartości niematerialne o wartości brutto 88.192 tys. złotych (79.994 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2018 roku), które były w pełni umorzone.

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
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	54 000	223 863	203 420	32 947	537	514 767
Zwiększenia, w tym:	-	-	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
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(1)	-	(1)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	54 000	223 863	207 544	36 401	398	522 206
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	(161 852)	(22 778)	-	(184 630)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(9 862)	(3 307)	-	(13 169)
Amortyzacja okresu	-	-	(9 862)	(3 307)	-	(13 169)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	1	-	1
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	1	-	1
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	(171 714)	(26 084)	-	(197 798)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(110 754)	(30 309)	-	-	(141 063)
Zwiększenia	(54 000)	(91 838)	-	-	-	(145 838)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	(54 000)	(202 592)	(30 309)	-	-	(286 901)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku	54 000	113 109	11 259	10 169	537	189 074
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	21 271	5 521	10 317	398	37 507

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	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
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	54 000	223 863	194 786	29 430	631	502 710
Zwiększenia, w tym:	-	-	8 634	3 531	(94)	12 071
Nabycie	-	-	8 634	1 266	2 171	12 071
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	-	2 265	(2 265)	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(14)	-	(14)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	(14)	-	(14)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	54 000	223 863	203 420	32 947	537	514 767
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	-	(148 710)	(19 572)	-	(168 282)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(13 142)	(3 220)	-	(16 362)
Amortyzacja okresu	-	-	(13 142)	(3 220)	-	(16 362)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	14	-	14
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	14	-	14
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	(161 852)	(22 778)	-	(184 630)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(19 707)	(30 309)	-	-	(50 016)
Zwiększenia	-	(91 047)	-	-	-	(91 047)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(110 754)	(30 309)	-	-	(141 063)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku	54 000	204 156	15 767	9 858	631	284 412
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2018 roku	54 000	113 109	11 259	10 169	537	189 074

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycja w Open Life TUŻ S.A.

Wartość inwestycji w jednostkę Open Life TUŻ S.A. na 31 grudnia 2019 roku wynosi 91.060 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku 94.209 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 2019 roku Grupa rozpoznała 59.415 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., zgodnie z pismem wydanym przez KNF a dotyczącym oceny BION, spółka ta nie może wypłacić dywidendy za 2019 rok. Wobec Noble Funds TFI S.A. toczy się postępowanie administracyjne w KNF, którego rezultat na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie jest znany.

Wartość inwestycji w Noble Funds TFI S.A. została przetestowana pod kątem utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 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. Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2018 roku test wykazał utratę wartości inwestycji w Noble Funds TFI S.A. na poziomie 62.417 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 2019 roku wynosi 96.551 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 90.326 tys. zł).

Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	2019 tys. zł	2018 tys. zł
Wartość inwestycji na 1 stycznia	184 535	232 947
Udział w zysku Noble Funds TFI S.A.	4 366	7 006
Nabycie akcji Noble Funds TFI S.A. w związku z realizacją opcji	1 859	13 237
Udział w zysku/(stracie) Open Life TUŻ S.A.	(3 148)	(106)
Dywidenda w yplacone z Noble Funds TFI S.A.	-	(6 132)
Utrata w artości inw estycji w Noble Funds TFI S.A.	-	(62 417)
Wartość inwestycji na 31 grudnia	187 611	184 535

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

Nazwa jednostki	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Noble Funds TFI S.A.	96 551	90 326
Open Life TUŻ S.A.	91 060	94 209
Suma	187 611	184 535

Podstawowe informacje na temat spółek według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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
Open Life TUŻ S.A.						
31.12.2019	6 298 215	6 295 168	1.01.2019-31.12.2019	137 090	(6 425)	49%
31.12.2018	6 937 313	6 746 035	1.01.2018-31.12.2018	149 062	(217)	49%
Noble Funds TFI S.A.						
31.12.2019	86 288	25 140	1.01.2019-31.12.2019	89 006	12 139	36,31%
31.12.2018	85 259	37 236	1.01.2018-31.12.2018	129 828	20 386	35,86%

12. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Wartość brutto		
Bilans otwarcia na początek okresu	5 238	5 663
Zmniejszenia stanu	(4 260)	(425)
- Zbycie nieruchomości	(4 150)	-
- Odpis aktualizujący	(110)	(425)
Bilans zamknięcia na koniec okresu	978	5 238

Wycena nieruchomości inwestycyjnych wynika z ekspertyzy wydanej przez niezależnego rzeczoznawcę, posiadającego uznawane kwalifikacje zawodowe, który ostatnio przeprowadzał wyceny nieruchomości inwestycyjnych w podobnych lokalizacjach i zaliczanych do tej samej kategorii. Operaty szacunkowe nieruchomości są w posiadaniu spółki zależnej Home Broker S.A.

W dniu 4 lutego 2019 roku Spółka podpisała umowę przedwstępną w formie aktu notarialnego na sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Warszawie (dzielnica Wawer). Kupujący zapłacił tytułem zadatku kwotę 510,5 tys. zł (brutto z podatkiem VAT) w dniu 5 lutego 2019 roku. W dniu 29 maja 2019 roku Spółka podpisała umowę sprzedaży w/w działki za łączną cenę 5.105 tys. zł (brutto z podatkiem VAT). Całość ceny sprzedaży została opłacona przez kupujących. W 2018 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość nieruchomości – do wysokości ceny sprzedaży.

13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	1.01.2019 - 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018 - 31.12.2018 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług:		
- jednostki powiązane	3 589	4 681
- jednostki pozostałe	31 973	32 479
Należności ogółem (brutto)	35 562	37 160
Odpis aktualizujący należności	(4 655)	(4 708)
Należności ogółem (netto)	30 907	32 452

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy	1.01.2019 - 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018 - 31.12.2018 tys. zł
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	4 708	4 498
Zwiększenie	-	512
Wykorzystanie	(53)	(302)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	4 655	4 708

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)	Nieprze- terminowane	Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości					Przeter- minowane z utratą wartości	Razem, wartość brutto
		<30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	>180 dni		
31 grudnia 2019	22 428	4 864	1 038	560	572	1 445	4 655	35 562
- w tym powiązane	507	838	510	389	16	980	350	3 589
31 grudnia 2018	27 864	2 199	691	304	524	869	4 708	37 160
- w tym powiązane	2 598	532	189	17	173	826	346	4 681

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 2019 roku jak i na 31 grudnia 2018 roku nie zaistniały przesłanki utraty wartości należności pomimo przeterminowania sald.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Kasa i rachunki bieżące	2 367	2 502
Lokaty krótkoterminowe	281	2 688
Razem	2 648	5 190

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 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała kredytów w rachunku bieżącym.

15. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe

15.1 Kapitał podstawowy

Scalenie akcji

Dnia 3 stycznia 2019 roku Zarząd Open Finance S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu działań mających na celu przygotowanie procesu scalenia (połączenia) akcji Spółki (zmniejszenia ogólnej liczby akcji Spółki z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej zgodnie z ustalonym stosunkiem wymiany przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego).

W dniu 7 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Open Finance S.A. podjęło m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nieodpłatne nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia, uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnej, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Open Finance S.A., uchwałę w sprawie zmiany oznaczenia akcji, scalenia (połączenia) akcji, upoważnienia Zarządu Open Finance S.A. do podejmowania czynności z tym związanych i zmiany Statutu Open Finance S.A. oraz uchwałę w sprawie zmiany Statutu Open Finance S.A.

Jednocześnie w dniu 7 lutego 2019 roku, Emitent. nabył w drodze umowy darowizny 1 akcję własną imienną mającą postać dokumentu serii F o numerze 10.731 o wartości nominalnej 1 grosz. Darowizna akcji nastąpiła na podstawie umowy cywilnoprawnej poza rynkiem giełdowym. Celem nabycia akcji własnej było jej umorzenie a także konieczność dostosowania liczby akcji do parytetu wymiany akcji w celu umożliwienia ich skutecznego scalenia. Podstawą prawną nabycia akcji własnych jest uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 7 lutego 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nieodpłatne nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia.

W dniu 28 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Open Finance poprzez umorzenie 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej imiennej Spółki serii F o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz), nabytej na podstawie zgody udzielonej Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 lutego 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nieodpłatne nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia.

Po rejestracji kapitał zakładowy uległ obniżeniu o kwotę 0,01 zł tj. z kwoty 743.566,63 zł do kwoty 743.566,62 zł i dzielił się na 74.356.662 akcje o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

W dniu 4 marca 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował scalenie akcji Open Finance, co nastąpiło przez proporcjonalne zmniejszenie łącznej liczby akcji Spółki z liczby 74.356.662 do liczby 12.392.777, tj. poprzez połączenie każdych 6 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,01 zł, w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej wynoszącej 0,06 zł. Scalenie akcji przeprowadzono przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego tj. 743.566,62 zł. Kolejno Sąd dokonał rejestracji zmian Statutu Open Finance dokonanych uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Open Finance z dnia 7 lutego 2019 r.

W dniu 9 kwietnia 2019 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 310/2019 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki OPEN FINANCE S.A. oznaczonymi kodem „PLOPNFN00010”, w związku ze zmianą ich wartości nominalnej. Zarząd Giełdy postanowił zawiesić obrót tymi akcjami w okresie od dnia 16 kwietnia 2019 r. do dnia 30 kwietnia 2019 r. (włącznie).

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 198/2019 w sprawie dokonania wymiany (scalenia) akcji Open Finance S.A., wskazując jako dzień referencyjny dzień 23 kwietnia 2019 roku natomiast jako dzień scalenia akcji dzień 30 kwietnia 2019 roku.

W związku z powyższym struktura kapitału zakładowego Open Finance przedstawia się następująco:

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

15.2 Akcjonariusze jednostki dominującej

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

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na WZA na dzień 31.12.2018 r.	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
<i>Getin Noble Bank S.A.</i>	31 905 600	31 905 600	42,91%
<i>Idea Money S.A.</i>	13 175 847	13 175 847	17,72%
<i>LC Corp B.V.</i>	2 149 501	2 149 501	2,89%
AVIVA OFE	4 800 000	4 800 000	6,46%

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 przez jednostkę dominującą w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wyceniła posiadane udziały w Idea Bank S.A. w związku z istotnym spadkiem ceny rynkowej. Stratę netto w kwocie 3 tys. zł ujęto poprzez inne całkowite dochody w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na dzień 31 grudnia 2019 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 %	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Zobowiązania leasingowe	7,9%	7 248	1 475
Kredyty	6,5%	99 865	-
Pożyczka	4,9%	2 334	-
Razem, w tym:		109 447	1 475
Kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe			
- część krótkoterminowa		46 703	629
- część długoterminowa		62 744	846

Zaciągnięcie kredytu 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. Spłata kapitału nastąpi od dnia 27 kwietnia 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 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.

Zaciągnięcie kredytu 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 zostanie 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.

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.

Wejście w życie MSSF 16 Leasing

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 2019 roku 5.997 tys. zł. Kwota amortyzacji aktywów dot. praw do użytkowania wyniosła 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 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
Opłata 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 wykupu	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 wynagrodzenia z tytułu umowy	4-5%, WIBOR 3M, WIBOR 1M	n.d.	WIBOR 1M	WIBOR 1M	7,4%	5,3%

rok 2018					
Umowa zawarta z:	Getin Leasing S.A.	IBM S.A.	Mleasing S.A.	Getin Fleet S.A.	Idea Leasing S.A.
Ilość umów	14	3	1	2	1
Czas trwania umowy	36, 48 lub 60 miesięcy	24 lub 48 miesięcy	48 miesięcy	4 lata	4 lata
Opłata wstępna	1%, 5% lub 10% w wartości brutto przedmiotu umowy	n.d.	10% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej	n.d.
Wartość wykupu	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości finansowania / 1 zł	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej	1% w wartości początkowej
Podstawa obliczenia wynagrodzenia z tytułu umowy	WIBOR 3M, lub WIBOR 1M	n.d.	WIBOR 1M	WIBOR 1M	WIBOR 1M

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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przysze, minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2019		31.12.2018	
	Opłaty minimalne w tys.	Wartość bieżąca opłat w tys.	Opłaty minimalne w tys.	Wartość bieżąca opłat w tys.
Do 1 roku	5 208	4 942	713	629
Od 1 roku do 5 lat	2 393	2 306	873	846
Razem	7 601	7 248	1 586	1 475
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(353)		(111)	
Inwestycja leasingowa netto	7 248		1 475	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		7 248		1 475
krótkoterminowe		4 942		629
długoterminowe		2 306		846

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 %	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Zobowiązania z tytułu w yemitow anych obligacji:	5,3%	49 668	112 416
w tym:			
- część krótkoterminow a		8 740	110 533
- część długoterminow a		40 928	1 883

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Open Finance posiadała zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji następujących serii:

- serii B w kwocie nominalnej 45.000 tys. zł objętych przez Idea Bank S.A. oraz Development System sp. z o.o.;
- serii G w kwocie nominalnej 32.000 tys. zł objętych przez Getin Noble Bank S.A.;
- serii H w kwocie nominalnej 4.000 tys. zł objętych przez Getin Noble Bank S.A.;
- serii I w kwocie nominalnej 28.000 tys. zł objętych przez Getin Noble Bank S.A.;
- serii E w kwocie nominalnej 1.000 tys. zł objętych przez Getin Noble Bank S.A. (Home Broker S.A.)

W 2019 roku nastąpiły dwa zdarzenia dotyczące refinansowania istniejących zobowiązań z tytułu obligacji:

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.

2. *Refinansowanie obligacji serii G, H oraz I*

W dniu 11 stycznia 2019 roku dokonano refinansowania obligacji serii G, H oraz I objętych przez Getin Noble Bank S.A. Obligacje te zostały spłacone w całości wraz z należnymi odsetkami za pomocą kredytu, co zostało szerzej opisane w nocie 8.17 poniżej.

Dnia 6 sierpnia 2019 roku Open Finance S.A. stwierdził dojsie emisji Obligacji serii L do skutku oraz dokonał przydziału 2 006 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 2.006 tys. zł Spółce pod firmą LC Corp B.V., dokonał przydziału 1 387 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 1.387 tys. zł Spółce pod firmą Yarus Investments Ltd oraz dokonał przydziału 1 113 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości 1.113 tys. zł Spółce pod firmą Family Investments Ltd (wcześniej Valoro Investments Ltd). Obligacje zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych 13 sierpnia 2019 roku. Obligacje są oprocentowane stawką zmienną WIBOR 6M powiększoną o marżę 2,5 p.p., odsetki będą wypłacane co 9 miesięcy. 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.

Dnia 13 sierpnia 2019 roku spółka Home Broker S.A. spłaciła zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji serii E objętych przez Getin Noble Bank S.A. w kwocie 1.000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

Wartość nominalna posiadanych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 49.506 tys. zł a łączna wartość naliczonych odsetek z tego tytułu wynosi 162 tys. zł. Wartość nominalna posiadanych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 110.000 tys. zł a łączna wartość naliczonych odsetek z tego tytułu wynosiła 2.416 tys. zł.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dnia 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Wobec jednostek powiązanych	895	1 923
Wobec jednostek pozostałych	4 890	7 606
Razem	5 785	9 529

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

19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Przychody przyszłych okresów	11 183	9 720
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	1 560	1 896
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	975	1 159
Podatek dochodowy od osób fizycznych	362	575
Podatek VAT	156	81
Pozostałe	67	81
Zaliczki	348	2 298
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji Noble Funds TFI S.A.	-	13 430
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji Open Brokers S.A.	-	4 410
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	212	1 249
Razem	13 303	33 003

20. Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)

Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Prowizje doradców w pośrednictwie finansowym	19 739	22 145
Rezerwa na zerwania	11 316	11 640
Prowizje doradców w pośrednictwie nieruchomości	1 802	2 395
Rezerwa na sprawy sądowe	8 995	7 812
Rezerwa na koszty reklamacji	-	2 461
Urlopy	2 501	2 613
Dostawy niefakturowane	1 260	1 448
Premie	412	851
Rezerwa na kary z UOKiK	500	500
Rozliczenia z klientami	539	526
Usługi marketingowe	17	1
Pozostałe	343	1 102
Rozliczenia międzyokresowe razem:	47 424	53 494

21. Rezerwy

Rezerwy	1.01.2019 - 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018 - 31.12.2018 tys. zł
Stan na dzień 1 stycznia	30	30
Rozwiązanie rezerwy	(4)	-
Stan na dzień 31 grudnia	26	30
w tym:		
część krótkoterminowa	2	2
część długoterminowa	24	28

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	31.12.2019	31.12.2018
Domyślny wiek emerytalny	kobiety 60 lat / mężczyźni 65 lat	kobiety 60 lat / mężczyźni 65 lat
Model mobilności pracowników spół	Multiple Decrement Model	Multiple Decrement Model
Stopa dyskontowa	2,00%	2,75%
Prawdopodobieństwo przejścia na r	0,1%	0,1%
Przewidywana stopa wzrostu w ync	5,5%	5,5%

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Grupa nie dokonywała na rzecz swoich pracowników wypłat z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych.

22. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku Grupa była stroną w postępowaniach sądowych. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozwanymi wyniosła 26.814 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 roku łączna wartość kwot sporu wynikających z ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy były podmiotami pozwanymi wyniosła 8.115 tys. zł. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozywającymi wyniosła 5.340 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 3.942 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa utworzyła rezerwę na sprawy sądowe, dla których prawdopodobieństwo przegranej wynosi więcej niż 50% w kwocie 8.995 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 7.812 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 2018-2019 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	
		31.12.2019 w tys. zł	31.12.2018 w tys. zł	31.12.2019 w tys. zł	31.12.2018 w tys. zł
Aktywa finansowe		37 786	42 374	37 786	42 374
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	30 907	32 452	30 907	32 452
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	325	329	325	329
Instrumenty pochodne	AFWGWF	129	388	129	388
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	3 776	4 015	3 776	4 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	2 648	5 190	2 648	5 190
Zobowiązania finansowe		164 900	123 420	164 900	123 420
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	109 447	1 476	109 447	1 476
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	5 785	9 529	5 785	9 529
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	49 668	112 416	49 668	112 416

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

AFWGWF – 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 2019 w kwocie 325 tys. zł (akcje Idea Bank S.A.) (na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 329 tys. zł) Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Są to instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w oparciu o notowania rynkowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 w kwocie 129 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie 388 tys. zł) Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Są to instrumenty pochodne wycenione w oparciu o różnicę pomiędzy wartością godziwą opcji na akcje popartą modelem wyceny a kwotą zapłaty należnej za te akcje zgodnie z zapisami z umów inwestycyjnych.

W okresie 12 miesięcy 2019 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 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 2019 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 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 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
Aktywa finansowe						
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
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i 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)
Zyski i straty netto, razem		(7 801)	(32)	(4)	(103)	(7 940)

Rok zakończony 31 grudnia 2018 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
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	AFZK	11	35	-	(1 333)	(1 287)
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	AFZK	7	-	-	(208)	(201)
Instrumenty kapitałowe	AFWGICD	-	-	(2 968)	-	(2 968)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFZK	46	-	-	-	46
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(74)	-	-	-	(74)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(657)	(34)	-	-	(691)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(5 967)	-	-	-	(5 967)
Zyski i straty netto, razem		(6 634)	1	(2 968)	(1 541)	(11 142)

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 związany 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 sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata 2019 oraz 2018:

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)	-

1.01.2018-31.12.2018 (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	7 035	7 020	15 1).
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(5 765)	(1 922)	(3 843) 1).
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 455)	(12 455)	-
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	(59)	(59)	-
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	77	77	-
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	(3)	(3)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 583)	(4 583)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	(4 264)	(4 913)	649 2).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	(76)	(76)	-
Zmiana stanu rezerw	-	-	-

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.

Objaśnienie różnic (2018 rok): 1). Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych; 2). Odsetki od odroczonej płatności za akcje Noble Funds TFI.

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

	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 (*)	
Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 476	95 985	-	-	-	11 986	109 447
Wyemitowane obligacje	112 416	(69 872)	-	-	-	7 124	49 668

	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym						Stan na 31.12.2018
	Stan na 1.01.2018	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	1 341	(847)	-	-	-	982	1 476
Wyemitowane obligacje	118 976	(12 256)	-	-	-	5 696	112 416

(*) inne zmiany dotyczą nabyci 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 - 2019 rok	Przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Lokaty i środki na rachunku bankowym	Należności	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Razem transakcje:	9 890	1 705	24	7 588	167	3 260	153 590
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	5 614	69	-	161	-	2 141	2 342
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	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi:	4 276	1 636	24	7 427	167	1 119	151 248
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

Transakcje z podmiotami powiązaniymi - 2018 rok	Przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Lokaty i środki na rachunku bankowym	Należności	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Razem transakcje:	23 275	2 652	6 133	7 341	781	4 887	134 790
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	8 749	71	6 132	-	-	3 323	562
Open Life TUŻ S.A.	8 195	25	-	-	-	3 313	562
Open Life sp. z o.o.	-	2	-	-	-	-	-
Noble Funds TFI S.A.	554	44	6 132	-	-	10	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązaniymi:	14 526	2 581	1	7 341	781	1 564	134 228
Getin Noble Bank S.A.	10 442	426	1	4 212	781	506	79 165
Noble Concierge Sp. z o.o.	13	371	-	-	-	61	9
Noble Securities S.A.	1 269	195	-	-	-	13	10
Idea Bank S.A.	2 515	240	-	1 224	-	349	22 966
Development System Sp. z o.o.	-	-	-	1 336	-	-	26 061
Idea Getin Leasing S.A.	159	181	-	9	-	444	804
Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a	54	129	-	1	-	54	2
Idea Money S.A.	21	378	-	323	-	25	639
Tax Care S. A.	-	-	-	-	-	-	6
Getin Fleet S.A.	-	230	-	11	-	-	29
Idea Fleet S.A.	-	23	-	4	-	-	73
SAX Development sp. z o.o.	-	408	-	-	-	-	-
TUNŻ Europa S.A.	53	-	-	-	-	112	54
LC Corp B.V.	-	-	-	99	-	-	1 963
Yarus Investment	-	-	-	68	-	-	1 358
Valoro Investment	-	-	-	55	-	-	1 090

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej zaprezentowano poniżej.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

W latach sprawozdawczych 2019 oraz 2018 Grupa nie była zaangażowana w żadne wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W latach sprawozdawczych 2019 oraz 2018 wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych. Grupa nie otrzymała w latach 2019 oraz 2018 gwarancji od podmiotów powiązanych.

Pożyczki udzielone członkom zarządu

Grupa nie udzielała w latach sprawozdawczych 2019 oraz 2018 pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.

Grupa nie zawierała w latach sprawozdawczych 2019 oraz 2018 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.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia):	2 675	2 267
Joanna Tomicka-Zaw ora	1 536	665
Marek Żuberek	827	253
Helena Kamińska	313	210
Przemysław Guberow	-	641
Paweł Komar	-	498
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	275	275
Jacek Lisik	82	62
Stanisław Wlazło	79	73
Leszek Czarniecki	27	25
Filip Kaczmarek	25	11
Maciej Kleczkiewicz	25	20
Piotr Liszcz	23	-
Izabela Lubczyńska	15	25
Tobiasz Bury	-	24
Aneta Skrodzka-Książek	-	15
Małgorzata Szturmowicz	-	19
Razem	2 950	2 542

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

Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek zależnych	1.01.2019- 31.12.2019 tys. zł	1.01.2018- 31.12.2018 tys. zł
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	911	977
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	-	134
Razem	911	1 111

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Open Finance S.A. z tyt. pełnienia funkcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych	1.01.2019-31.12.2019	1.01.2018-31.12.2018
	tys. zł	tys. zł
Stanisław Wlazło	165	-
Joanna Tomicka-Zawora	88	9
Helena Kamińska	42	-
Marek Żuberek	24	5
Tobiasz Bury	-	134
Przemysław Guberow	-	8
Paweł Komar	-	9

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 2019 roku i dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	1.01.2019-31.12.2019 (*)	1.01.2018-31.12.2018 (*)
	tys. zł	tys. zł
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	282	283
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	129	129
Razem	411	412

(*) - 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	2019 tys. zł	2018 tys. zł
Scenariusz 1: Wzrost stopy WIBOR 12M o 1 p.p.	(613)	(446)
Scenariusz 2: Spadek stopy WIBOR 12M o 1 p.p.	613	446
Scenariusz 3: Wzrost stopy WIBOR 12M o 2 p.p.	(1 226)	(891)
Scenariusz 4: Spadek stopy WIBOR 12M o 2 p.p.	1 226	891

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 2,0%. Poniższa tabela prezentuje zmiany sald i wpływ na wynik finansowy przy zmianie stopy dyskontowej o 1,5 p.p.

Scenariusze - 2019 rok	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł
Zmiana stopy dyskonta	+1,5p.p.	+1,5p.p.	-1,5p.p.	-1,5p.p.
Pozostałe należności (krótko- i długoterminow e)	(38)	(31)	38	31
Razem	(38)	(31)	38	31

Scenariusze - 2018 rok	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł
Zmiana stopy dyskonta	+1,5p.p.	+1,5p.p.	-1,5p.p.	-1,5p.p.
Pozostałe należności (krótko- i długoterminow e)	(52)	(42)	52	42
Razem	(52)	(42)	52	42

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 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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:

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według umownych terminów pozostałych do zapadalności, jako suma niezdyktowanych przepływów pieniężnych	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 785	9 529
- do 3 miesięcy	5 785	9 529
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 601	1 555
- do 3 miesięcy	1 302	184
- od 3 do 6 miesięcy	1 302	170
- od 6 do 12 miesięcy	2 604	335
- od 1 roku do 5 lat	2 394	866
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	56 863	113 363
- do 3 miesięcy	713	76 068
- od 3 do 6 miesięcy	2 851	376
- od 6 do 12 miesięcy	5 723	34 840
- od 1 roku do 5 lat	47 576	2 079
Zobowiązania z tytułu kredytów	107 130	-
- do 3 miesięcy	1 184	-
- od 3 do 6 miesięcy	27 803	-
- od 6 do 12 miesięcy	11 943	-
- od 1 roku do 5 lat	66 200	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek	2 422	-
- do 3 miesięcy	18	-
- od 3 do 6 miesięcy	701	-
- od 6 do 12 miesięcy	1 031	-
- od 1 roku do 5 lat	672	-
Razem	179 801	124 446

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

Poniżej przedstawiono analizę luki płynności na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Analiza luki płynności	31.12.2019 tys. zł	Zapadalność			
		do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat
Instrumenty kapitałowe	325	-	-	-	325
Pozostałe należności	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	-	-	-
Aktywa razem	37 657	33 555	-	2 259	1 842
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 785	5 785	-	-	-
Kredyty, pożyczki i 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
Zobowiązania razem	225 627	33 903	32 314	24 727	134 684
Luka płynności	(187 971)	(347)	(32 314)	(22 468)	(132 842)

Analiza luki płynności	31.12.2018	Zapadalność			
	tys. zł	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 5 lat
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	329	-	-	-	329
Pozostałe należności	4 015	-	-	2 498	1 517
Należności z tytułu dostaw i usług	32 452	32 452	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 190	5 190	-	-	-
Aktywa razem	41 985	37 641	-	2 498	1 846
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 529	9 529	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 555	184	170	335	866
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	113 363	76 068	376	34 840	2 079
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	53 494	25 988	-	9 284	18 222
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	33 003	9 750	12 284	-	10 969
Zobowiązania razem	210 943	121 519	12 830	44 458	32 136
Luka płynności	(168 957)	(83 877)	(12 830)	(41 961)	(30 290)

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. 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 2019 roku Grupa posiadała należności kaucyjne od 183 podmiotów, z czego należności w stosunku do 4 z nich mieścił się w przedziale 5% - 15% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 3,6% ogółu salda należności kaucyjnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała należności kaucyjne od 180 podmiotów, z czego należności w stosunku do 3 z nich mieścił się w przedziale 5% - 13,8% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,9% 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.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Aktywa finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług	35 562	37 160
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	3 776	4 103
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 648	5 190
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	41 987	46 452
Razem zobowiązania pozabilansowe	-	-
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	41 987	46 452

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występowały należności, których wartość przekraczałaby 10% salda należności z tytułu dostaw i usług. Na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Do zadłużenia netto Grupa zalicza następujące pozycje:

Zadłużenie netto	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	109 447	1 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 785	9 529
Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)	47 424	53 494
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	13 302	33 003
Wyemitowane obligacje (część długo- i krótkoterminowa)	49 668	112 416
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 648)	(5 190)
Zadłużenie netto	222 978	204 727

Kapitał własny obejmuje:

Kapitał własny	31.12.2019 tys. zł	31.12.2018 tys. zł
Kapitał podstawowy	743	743
Pozostałe kapitały rezerwowe	311 973	311 976
Zyski zatrzymane	(260 199)	(84 483)
Kapitał własny, razem	52 518	228 237

XVII. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

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

Zatrudnienie (*)	1.01.2019- 31.12.2019	1.01.2018- 31.12.2018
Zarząd jednostki dominującej	3	3
Centrala	292	298
Wsparcie sprzedaży i sprzedaż internetowa	82	71
Eksperti finansowi	3 299	3 663
Razem	3 676	4 035

(*) przeciętne zatrudnienie w okresie

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

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. Spłata kapitału nastąpi od dnia 27 kwietnia 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 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.

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. Jednocześnie 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.

W dniu 20 kwietnia 2020 roku Zarząd przyjął regulamin zwolnień grupowych Open Finance S.A. oraz Home Broker S.A., który określa m.in. szczegółowe przyczyny zamierzonego grupowego zwolnienia pracowników, kryteria wyboru pracowników, których umowy o pracę zostaną rozwiązane w ramach zwolnień grupowych oraz warunki odpraw. Zwolnienia grupowe zostaną przeprowadzone w okresie od 21 kwietnia do 31 maja 2020 r. i obejmą maksymalnie 285 pracowników w Open Finance S.A. i 55 pracowników w Home Broker S.A.. Wysokość kosztów redukcji zatrudnienia szacuje się na ok. 903 tys. zł w Open Finance S.A. oraz na ok. 101 tys. zł w Home Broker S.A. – z tego tytułu zostaną utworzone stosowne rezerwy w księgach rachunkowych poszczególnych spółek.

W dniu 23 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza Open Finance S.A. podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Planu zbycia akcji spółki Noble Funds TFI S.A. Spółka w celu dalszego finansowania działalności zamierza dokonać sprzedaży części lub całości posiadanych akcji NF TFI. Kwota uzyskana ze zbycia akcji, zostanie przeznaczona na spłatę kredytów zaciągniętych w Getin Noble Bank S.A., co pozwoli na uwolnienie akcji będących przedmiotem zastawu. Obecnie Spółka posiada 69.910 akcji NF TFI, co stanowi 36,3% kapitału zakładowego NF TFI oraz tyle

samo głosów na walnych zgromadzeniu NF TFI. Spośród posiadanych przez Spółkę akcji NF TFI - 69.051 sztuk jest obecnie obciążone zastawem rejestrowym i finansowym, które stanowią zabezpieczenie wiarygodności kredytowych zgodnie z zawartymi przez Open Finance umowami kredytu. Akcje będą przedmiotem zbycia wyłącznie jako wolne od obciążeń, tj. pod warunkiem uprzedniego zwolnienia powyższych zabezpieczeń, co wymaga uzyskania zgody Banku oraz zgodnie z poniższym harmonogramem:

1. W terminie 14 dni po zakończeniu postępowania Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) wobec NF TFI, o którym KNF informowała komunikatem z 400. posiedzenia KNF w dniu 31 lipca 2018 r., Zarząd Spółki rozpocznie działania mające na celu sprzedaż akcji NF TFI.
2. W pierwszej kolejności oferta sprzedaży 69.910 sztuk akcji NF TFI (z których 69.051 sztuk stanowi obecnie zabezpieczenie umów kredytowych zawartych z Bankiem) zostanie skierowana do akcjonariuszy NF TFI, wskazanych przez Zarząd i zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki. W przypadku przyjęcia przez podmiot wskazany w pkt 2 powyżej oferty kupna ww. akcji, transakcja będzie przedmiotem postępowania przed KNF – zamiar przekroczenia 10%, 20%, 1/3 lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym towarzystwa funduszy inwestycyjnych podlega zawiadomieniu KNF.
3. Transakcja sprzedaży akcji NF TFI zostanie dokonana po wydaniu przez KNF decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu lub w przypadku niezgłoszenia sprzeciwu przez KNF w przewidzianym przepisami terminie. Ponadto wobec tego, że akcje NF TFI są przedmiotem zastawu rejestrowego, transakcja z podmiotem trzecim zostanie zawarta pod warunkiem wyrażenia przez Bank zgody na zbycie akcji i zwolnienie zastawu.
4. W przypadku, jeżeli podmiot, o którym mowa w pkt 2 powyżej nie wyrazi chęci nabycia akcji NF TFI w terminie 30 dni od dnia złożenia oferty lub wcześniej poinformuje Spółkę o braku zainteresowania ofertą, Zarząd Spółki przystąpi do poszukiwania innego nabywcy zainteresowanego całościowym pakietem akcji NF TFI posiadanych przez Spółkę, bądź jego częścią. W tym celu Zarząd Spółki zamierza nawiązać współpracę z profesjonalnym podmiotem, mającym doświadczenie w doradztwie przy poszukiwaniu nabywcy akcji.
5. W przypadku znalezienia nabywcy, transakcja nabycia przez ten podmiot akcji NF TFI będzie przedmiotem postępowania przed KNF, o ile nabycie doprowadziłoby do przekroczenia 10%, 20%, 1/3 lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym towarzystwa funduszy inwestycyjnych.
6. Transakcja sprzedaży akcji NF TFI zostanie dokonana po wydaniu przez KNF decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu lub w przypadku niezgłoszenia sprzeciwu przez KNF w przewidzianym przepisami terminie. Ponadto wobec tego, że akcje NF TFI są przedmiotem zastawu rejestrowego, transakcja z podmiotem trzecim zostanie zawarta pod warunkiem wyrażenia przez Bank zgody na zbycie akcji i zwolnienie zastawu.

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 roku COVID-19 rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ na gospodarkę nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Jednocześnie, Zarząd Open Finance S.A. podjął niezbędne działania w celu zachowania pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadził szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom i pracownikom. Zarząd Open Finance S.A. spodziewa się, iż skutki epidemii koronawirusa Covid-19 będą miały istotny negatywny wpływ na przyszłe wyniki i działalność Grupy. Przewiduje się, że w związku z powyższym w II kwartale 2020 roku nastąpi spadek wartości

sprzedanych produktów finansowych przez Open Finance S.A. oraz spadek wartości sprzedanych nieruchomości przez Home Broker S.A. o około 30% w stosunku do wartości produktów sprzedanych w IV kwartale 2019 roku. Powyższa ocena wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Grupy sporządzona została w oparciu o najlepszą wiedzę Open Finance S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego. Biorąc pod uwagę szereg okoliczności zewnętrznych, w tym dynamikę zdarzeń związanych m.in. z rozprzestrzenianiem się koronawirusa, wystąpieniem zmian legislacyjnych, wprowadzaniem zmian w otoczeniu regulacyjnym, nie ma możliwości precyzyjnego oszacowania ich wpływu na działalność i wyniki finansowe Grupy. Aktualny wpływ skutków COVID-19 na działalność Grupy prezentowany będzie w śródrocznych raportach okresowych.

XIX. KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu jednostki dominującej

30 kwietnia 2020 r. Joanna Tomicka – Zawora Prezes Zarządu

30 kwietnia 2020 r. Marek Żuberek Członek Zarządu

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

30 kwietnia 2020 r. Sylwia Kozłowska Główny Księgowy