



# **Grupa Kapitałowa Open Finance S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny**

**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO | w tys. zł                |                          | w tys. EURO              |                          |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                             | 1.01.2020-<br>31.03.2020 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 | 1.01.2020-<br>31.03.2020 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 |
|                                                             | (niebadane)              | (niebadane)              | (niebadane)              | (niebadane)              |
| Przychody ze sprzedaży                                      | 68 867                   | 84 802                   | 15 665                   | 19 731                   |
| Koszty działalności operacyjnej                             | 72 554                   | 89 608                   | 16 504                   | 20 850                   |
| Zysk/(Strata) brutto                                        | (5 227)                  | (5 360)                  | (1 189)                  | (1 247)                  |
| Zysk/(Strata) netto za okres                                | (4 253)                  | (4 350)                  | (968)                    | (1 012)                  |
| Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:                         |                          |                          |                          |                          |
| – podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)         | (0,34)                   | (0,35)                   | (0,08)                   | (0,08)                   |
| – rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)        | (0,34)                   | (0,35)                   | (0,08)                   | (0,08)                   |
| Przepływ y pieniężne z działalności operacyjnej             | 5 136                    | 3 675                    | 1 168                    | 855                      |
| Przepływ y pieniężne z działalności inwestycyjnej           | (2 007)                  | (16 334)                 | (457)                    | (3 801)                  |
| Przepływ y pieniężne z działalności finansowej              | (2 425)                  | 10 460                   | (552)                    | 2 434                    |
| Przepływ y pieniężne netto razem                            | 704                      | (2 199)                  | 160                      | (512)                    |
| DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO | 31.03.2020               | 31.12.2019               | 31.03.2020               | 31.12.2019               |
|                                                             | (niebadane)              | (badane)                 | (niebadane)              | (badane)                 |
| Aktywa trwałe                                               | 238 977                  | 240 391                  | 52 496                   | 56 450                   |
| Aktywa obrotowe                                             | 36 159                   | 37 838                   | 7 943                    | 8 885                    |
| Aktywa razem                                                | 275 137                  | 278 228                  | 60 439                   | 65 335                   |
| Zobowiązania długoterminowe                                 | 99 419                   | 103 697                  | 21 839                   | 24 351                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                | 127 548                  | 122 013                  | 28 018                   | 28 652                   |
| Zobowiązania razem                                          | 226 967                  | 225 710                  | 49 858                   | 53 002                   |
| Kapitał własny ogółem                                       | 48 171                   | 52 518                   | 10 582                   | 12 332                   |
| Kapitał podstawowy                                          | 743                      | 743                      | 163                      | 174                      |
| Liczba akcji (tys. sztuk)                                   | 12 393                   | 12 393                   | 12 393                   | 12 393                   |

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO | w tys. zł                |                          | w tys. EURO              |                          |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                          | 1.01.2020-<br>31.03.2020 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 | 1.01.2020-<br>31.03.2020 | 1.01.2019-<br>31.03.2019 |
|                                                          | (niebadane)              | (niebadane)              | (niebadane)              | (niebadane)              |
| Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego              | 58 673                   | 74 653                   | 13 346                   | 17 370                   |
| Koszty działalności operacyjnej                          | 61 350                   | 75 813                   | 13 955                   | 17 640                   |
| Zysk/(Strata) brutto                                     | (4 670)                  | (2 949)                  | (1 062)                  | (686)                    |
| Zysk/(Strata) netto za okres                             | (3 954)                  | (2 674)                  | (899)                    | (622)                    |
| Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:                      |                          |                          |                          |                          |
| – podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)      | (0,34)                   | (0,35)                   | (0,08)                   | (0,08)                   |
| – rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł/ EURO)     | (0,34)                   | (0,35)                   | (0,08)                   | (0,08)                   |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej           | 6 167                    | 4 787                    | 1 403                    | 1 114                    |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej         | (2 078)                  | (17 693)                 | (473)                    | (4 117)                  |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej            | (2 175)                  | 10 756                   | (495)                    | 2 503                    |
| Przepływy pieniężne netto razem                          | 1 914                    | (2 151)                  | 435                      | (500)                    |
| DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO | 31.03.2020               | 31.12.2019               | 31.03.2020               | 31.12.2019               |
|                                                          | (niebadane)              | (badane)                 | (niebadane)              | (badane)                 |
| Aktywa trwałe                                            | 176 534                  | 178 481                  | 38 779                   | 41 912                   |
| Aktywa obrotowe                                          | 40 401                   | 40 577                   | 8 875                    | 9 528                    |
| Aktywa razem                                             | 216 935                  | 219 058                  | 47 654                   | 51 440                   |
| Zobowiązania długoterminowe                              | 99 362                   | 103 628                  | 21 827                   | 24 334                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                             | 109 319                  | 103 128                  | 24 014                   | 24 217                   |
| Zobowiązania razem                                       | 208 680                  | 206 757                  | 45 841                   | 48 552                   |
| Kapitał własny ogółem                                    | 8 254                    | 12 301                   | 1 813                    | 2 889                    |
| Kapitał podstawowy                                       | 743                      | 743                      | 163                      | 174                      |
| Liczba akcji (tys. sztuk)                                | 12 393                   | 12 393                   | 12 393                   | 12 393                   |

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

- Poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań i kapitału własnego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 31 marca 2020 roku w wysokości 1 EURO = 4.5523 zł, oraz na 31 grudnia 2019 roku w wysokości 1 EURO = 4.2585 zł;
- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku (odpowiednio 1 EURO = 4.3963 zł oraz 1 EURO = 4.2978 zł).

**SPIS TREŚCI:**

|                                                                                                                                                       |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF</b> | <b>3</b>  |
| 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                                                             | 3         |
| 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ                                                                              | 4         |
| 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                                        | 5         |
| 4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                           | 6         |
| 5. INFORMACJE OGÓLNE                                                                                                                                  | 7         |
| 5.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji                                                            | 7         |
| 5.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej                                                                                                             | 8         |
| 6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI                                                                                 | 8         |
| 6.1 Prezentowane dane i dane porównywalne                                                                                                             | 8         |
| 6.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego                                                           | 8         |
| 6.3 Polityka rachunkowości                                                                                                                            | 9         |
| 7. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW I PROFESJONALNY OSĄD                                                                                                          | 10        |
| 8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE                                                                                                                        | 10        |
| 8.1 Przychody ze sprzedaży                                                                                                                            | 10        |
| 8.2 Koszty działalności operacyjnej                                                                                                                   | 11        |
| 8.3 Koszty finansowe                                                                                                                                  | 11        |
| 8.4 Podstawowe składniki obciążenia podatkowego                                                                                                       | 12        |
| 8.5 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej                                                                                                          | 12        |
| 8.6 Wartości niematerialne                                                                                                                            | 12        |
| 8.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                                                                                          | 13        |
| 8.8 Należności z tytułu dostaw i usług                                                                                                                | 14        |
| 8.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                                                | 14        |
| 8.10 Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe                                                                                                | 15        |
| 8.11 Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję)                                                                                                       | 15        |
| 8.12 Wyemitowane obligacje                                                                                                                            | 16        |
| 8.13 Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe                                                                                                      | 17        |
| 8.14 Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)                                                                                                        | 19        |
| 8.15 Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                                                                                              | 19        |
| 8.16 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych                                                                                    | 20        |
| 8.17 Segmenty operacyjne                                                                                                                              | 21        |
| 8.18 Transakcje z podmiotami powiązanymi                                                                                                              | 23        |
| 8.19 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego                                                                                      | 25        |
| 8.20 Istotne rozliczenia z tytułu postępowań sądowych                                                                                                 | 27        |
| <b>II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF</b>   | <b>28</b> |
| 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW                                                                                | 28        |
| 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ                                                                                 | 29        |
| 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                                           | 30        |
| 4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                              | 31        |
| 5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI                                                                                 | 32        |
| 5.1 Prezentowane dane i dane porównywalne                                                                                                             | 32        |
| 5.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego                                                              | 32        |
| 5.3 Polityka rachunkowości                                                                                                                            | 32        |
| 5.4 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego                                                                                       | 33        |
| 5.5 Sezonowość działalności                                                                                                                           | 33        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                     |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 5.6 Dywidendy otrzymane, wypłacone i zadeklarowane .....                                                                                                                                                                                                                            | 33        |
| <b>III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA.....</b>                                                                                                                                                                                                           | <b>34</b> |
| 1. Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej i Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                        | 34        |
| 2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                          | 34        |
| 3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.....                                                                                                                                                     | 34        |
| 4. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku.                                                                                                                                                                        | 35        |
| 5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów. ....                                                                                                                                                                                                                      | 35        |
| 6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. ....                                                                     | 35        |
| 7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw. ....                                                                                                                                                                                                   | 35        |
| 8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. ....                                                                                                                                                                                                 | 35        |
| 9. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. ....                                                                                                                                                                                        | 35        |
| 10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....                                                                                                                                                                                   | 35        |
| 11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów. ....                                                                                                                                                                                                                               | 35        |
| 12. Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.....                                                                                                                             | 35        |
| 13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki.....                                                                                                                                                                                                                             | 35        |
| 14. Zmiany metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. ....                                                                                                                                                                                 | 36        |
| 15. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania aktywów. ....                                                                                                                                                                                  | 36        |
| 16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. ....                                                                                                                                                                         | 36        |
| 17. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy .....                                                                                                                                                                                                                | 36        |
| 18. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowany raport kwartalny, nieuwjęte w sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta. ....                                                                               | 36        |
| 19. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych .....                                                                                                                                                                                                                       | 36        |
| 20. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. ....                                                                   | 36        |
| 21. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....                                                                                                                                                           | 37        |
| 22. Informacje na temat zmian w liczbie akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące (w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego). .... | 37        |
| 23. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem. ....                                                                                                                                                              | 37        |
| 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. ....                                                                                                                                                                                                       | 38        |
| 25. Informacja o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. ....                                                                                                                            | 38        |
| 26. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego. ....                                                                                                                                                                                    | 38        |
| 27. Inne informacje, które zdaniem Grupy są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.....                                                                                                                                    | 38        |
| 28. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....                                                                                                                                   | 38        |

# I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

## 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                 | Nota | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|-------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                 |      |                                                    |                                                    |
| Przychody ze sprzedaży                          | 8.1  | 68 867                                             | 84 802                                             |
| Koszty działalności operacyjnej                 | 8.2  | 72 554                                             | 89 608                                             |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>        |      | <b>(3 688)</b>                                     | <b>(4 806)</b>                                     |
| Pozostałe przychody operacyjne                  |      | 451                                                | 157                                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                     |      | 827                                                | 501                                                |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b> |      | <b>(4 064)</b>                                     | <b>(5 151)</b>                                     |
| Przychody finansowe                             |      | 7                                                  | 53                                                 |
| Udział w zysku jednostek stowarzyszonych        | 8.7  | 921                                                | 1 534                                              |
| Koszty finansowe                                | 8.3  | 2 091                                              | 1 796                                              |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                     |      | <b>(5 227)</b>                                     | <b>(5 360)</b>                                     |
| Podatek dochodowy                               | 8.4  | (974)                                              | (1 010)                                            |
| <b>Zysk/(Strata) netto razem</b>                |      | <b>(4 253)</b>                                     | <b>(4 350)</b>                                     |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                   |      |                                                    |                                                    |
|                                                 |      | <b>(94)</b>                                        | <b>279</b>                                         |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>                |      | <b>(4 347)</b>                                     | <b>(4 071)</b>                                     |
| <b>Zysk/(Strata) netto na jedną akcję:</b>      |      |                                                    |                                                    |
| – podstawowy z zysku/(straty) za okres (w zł)   | 8.11 | (0,34)                                             | (0,35)                                             |
| – rozwodniony z zysku/(straty) za okres (w zł)  | 8.11 | (0,34)                                             | (0,35)                                             |
| <b>Całkowity dochód na jedną akcję:</b>         |      |                                                    |                                                    |
| – podstawowy dochód za okres (w zł)             |      | (0,35)                                             | (0,33)                                             |
| – rozwodniony dochód za okres (w zł)            |      | (0,35)                                             | (0,33)                                             |

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

W 2020 oraz 2019 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

## 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                                                       | Nota | 31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 31.12.2019<br>(badane)<br>tys. zł |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                         |      |                                      |                                   |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                  |      | <b>238 977</b>                       | <b>240 391</b>                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                |      | 3 725                                | 4 199                             |
| Wartości niematerialne                                                                | 8.6  | 36 790                               | 37 507                            |
| Aktywa z tytułu PDU                                                                   |      | 4 492                                | 5 856                             |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                              | 8.7  | 188 532                              | 187 611                           |
| Nieruchomości inwestycyjne                                                            |      | 978                                  | 978                               |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                   |      | 2 378                                | 1 143                             |
| Instrumenty kapitałowe                                                                |      | 210                                  | 325                               |
| Instrumenty pochodne                                                                  |      | 129                                  | 129                               |
| Pozostałe należności długoterminowe                                                   |      | 464                                  | 1 361                             |
| Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe                                          |      | 1 279                                | 1 280                             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                |      | <b>36 159</b>                        | <b>37 838</b>                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                    | 8.8  | 27 924                               | 30 907                            |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                     |      | 0                                    | 544                               |
| Pozostałe należności krótkoterminowe                                                  |      | 3 312                                | 2 415                             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                            |      | 660                                  | 678                               |
| Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe                                         |      | 911                                  | 645                               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                    | 8.9  | 3 352                                | 2 648                             |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                   |      | <b>275 137</b>                       | <b>278 228</b>                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                  |      |                                      |                                   |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                           |      | <b>48 171</b>                        | <b>52 518</b>                     |
| Kapitał podstawowy                                                                    | 8.10 | 743                                  | 743                               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                          | 8.10 | 311 880                              | 311 973                           |
| Zyski zatrzymane                                                                      |      | (264 452)                            | (260 199)                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                    |      | <b>99 419</b>                        | <b>103 697</b>                    |
| Rezerwy - część długoterminowa                                                        |      | 24                                   | 24                                |
| Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa | 8.13 | 60 652                               | 62 744                            |
| Wyemitowane obligacje - część długoterminowa                                          | 8.12 | 38 743                               | 40 928                            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                   |      | <b>127 548</b>                       | <b>122 013</b>                    |
| Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego - część krótkoterminowa  | 8.13 | 47 503                               | 46 703                            |
| Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa                                         | 8.12 | 10 877                               | 8 740                             |
| Rezerwy - część krótkoterminowa                                                       |      | 2                                    | 2                                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                  |      | 9 078                                | 5 785                             |
| Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia                             | 8.14 | 44 066                               | 47 424                            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                   |      | 97                                   | 56                                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                                   | 8.15 | 15 924                               | 13 303                            |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                             |      | <b>226 967</b>                       | <b>225 710</b>                    |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>                                            |      | <b>275 137</b>                       | <b>278 228</b>                    |

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

### 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

| (niebadane)                   | Kapitał podstawowy<br>w tys. zł | Pozostałe kapitały rezerwowe  |                                                           |                                            |                                                               | Zyski zatrzymane<br>w tys. zł | Kapitał własny ogółem<br>w tys. zł |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                               |                                 | Kapitał zapasowy<br>w tys. zł | Kapitał rezerwowý przeznaczony na skup akcji<br>w tys. zł | Kapitał z aktualizacji wyceny<br>w tys. zł | Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy<br>w tys. zł |                               |                                    |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | 743                             | 299 456                       | 11 311                                                    | (2 407)                                    | 3 613                                                         | (260 199)                     | 52 518                             |
| Wynik okresu                  | -                               | -                             | -                                                         | -                                          | -                                                             | (4 253)                       | (4 253)                            |
| Inne całkowite dochody        | -                               | -                             | -                                                         | (94)                                       | -                                                             | -                             | (94)                               |
| Na dzień 31 marca 2020 roku   | 743                             | 299 456                       | 11 311                                                    | (2 500)                                    | 3 613                                                         | (264 452)                     | 48 171                             |

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku

| (niebadane)                   | Kapitał podstawowy<br>w tys. zł | Pozostałe kapitały rezerwowe  |                                                           |                                            |                                                               | Zyski zatrzymane<br>w tys. zł | Kapitał własny ogółem<br>w tys. zł |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                               |                                 | Kapitał zapasowy<br>w tys. zł | Kapitał rezerwowý przeznaczony na skup akcji<br>w tys. zł | Kapitał z aktualizacji wyceny<br>w tys. zł | Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy<br>w tys. zł |                               |                                    |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 743                             | 299 456                       | 11 311                                                    | (2 404)                                    | 3 613                                                         | (84 483)                      | 228 237                            |
| Wynik okresu                  | -                               | -                             | -                                                         | -                                          | -                                                             | (4 350)                       | (4 350)                            |
| Inne całkowite dochody        | -                               | -                             | -                                                         | 279                                        | -                                                             | -                             | 279                                |
| Na dzień 31 marca 2019 roku   | 743                             | 299 456                       | 11 311                                                    | (2 125)                                    | 3 613                                                         | (88 832)                      | 224 166                            |

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

#### 4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                               | Nota       | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               |            |                                                    |                                                    |
| (Strata)/Zysk netto:                                                          |            | (4 253)                                            | (4 350)                                            |
| Inne całkowite dochody:                                                       |            | (94)                                               | 279                                                |
| Korekty o pozycje:                                                            |            | 9 483                                              | 7 745                                              |
| Amortyzacja                                                                   | 8.2        | 4 475                                              | 5 674                                              |
| Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej                                   |            | 107                                                | (285)                                              |
| Koszty z tytułu odsetek                                                       |            | 967                                                | 729                                                |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług                               |            | 2 983                                              | (1 300)                                            |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług                               |            | 3 506                                              | 2 644                                              |
| Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego          |            | (693)                                              | (435)                                              |
| Zmiana stanu należności długoterminowych                                      |            | 898                                                | (27)                                               |
| Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych                         |            | (897)                                              | (166)                                              |
| Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów dług- i krótkoterminowych     |            | (265)                                              | (55)                                               |
| Zmiana stanu rezerw                                                           |            | -                                                  | (4)                                                |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       |            | (3 340)                                            | 1 148                                              |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych                            |            | 2 621                                              | 1 776                                              |
| Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów      | 8.4        | 255                                                | 118                                                |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                   |            | (214)                                              | (537)                                              |
| Udział w (zysku)/stracie jednostek stowarzyszonych                            |            | (921)                                              | (1 534)                                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                      |            | <b>5 136</b>                                       | <b>3 675</b>                                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>             |            |                                                    |                                                    |
| Zbycie nieruchomości inwestycyjnych                                           |            | 26                                                 | 415                                                |
| Nabycie udziałów w Noble Funds TFI S.A.                                       |            | -                                                  | (13 445)                                           |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych              |            | (2 033)                                            | (3 304)                                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                    |            | <b>(2 007)</b>                                     | <b>(16 334)</b>                                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                |            |                                                    |                                                    |
| Wpływy z tytułu kredytu                                                       |            | -                                                  | 77 503                                             |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji                                              |            | -                                                  | 45 000                                             |
| Wpływy z pożyczki                                                             |            | -                                                  | 4 000                                              |
| Splata zobowiązań z tytułu wyczerpanych obligacji                             |            | -                                                  | (109 000)                                          |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                               |            | (398)                                              | (516)                                              |
| Splata odsetek i prowizji od kredytu                                          |            | (1 183)                                            | (1 631)                                            |
| Splata kredytu                                                                |            | -                                                  | (1 950)                                            |
| Splata odsetek od obligacji                                                   |            | (794)                                              | (2 906)                                            |
| Splata odsetek od leasingu finansowego                                        |            | (32)                                               | (40)                                               |
| Splata odsetek od pożyczki                                                    |            | (18)                                               | -                                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                       |            | <b>(2 425)</b>                                     | <b>10 460</b>                                      |
| Zmniejszenie / zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów |            | 704                                                | (2 199)                                            |
| Różnice kursowe netto                                                         |            | -                                                  | -                                                  |
| Środki pieniężne na początek okresu                                           | 8.9        | 2 648                                              | 5 190                                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                      | <b>8.9</b> | <b>3 352</b>                                       | <b>2 991</b>                                       |

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

## 5. INFORMACJE OGÓLNE

### **5.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

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

Jednostka dominująca Grupy Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) przy ul. 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 marca 2020 roku wchodził:

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

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

#### Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień 31 marca 2020 roku wchodził:

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

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

#### Organizacja Grupy Kapitałowej

Podmiotem dominującym wobec Grupy Open Finance S.A. jest dr Leszek Czarnecki, posiadający na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pośrednio poprzez podmioty zależne tj. Getin Noble Bank S.A., Idea Money S.A. oraz LC Corp B.V. 63,51% ogólnej liczby akcji jednostki dominującej.

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

| Nazwa jednostki   | Siedziba                 | Podstawowy przedmiot działalności             | Procentowy udział Spółki w kapitale |            |            |
|-------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|
|                   |                          |                                               | 31.03.2020                          | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
| Open Brokers S.A. | Warszawa, Przyokopowa 33 | pośrednictwo finansowe, agent ubezpieczeniowy | 100%                                | 100%       | 100%       |
| Home Broker S.A.  | Warszawa, Przyokopowa 33 | pośrednictwo w obrocie nieruchomościami       | 100%                                | 100%       | 100%       |

Powyższe spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostka dominująca nie posiadała inwestycji w jednostkach współzależnych.

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

W roku finansowym 2020 i 2019 Grupa nie zaniechała żadnej działalności. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 21 maja 2020 roku.

## **5.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej**

Nie było zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w okresie 3 miesięcy kończącym się dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

### **6.1 Prezentowane dane i dane porównywalne**

Prezentowane dane obejmują śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku („okres sprawozdawczy”).

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

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

### **6.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd uważa, iż nie istnieją przesłanki, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

### **6.3 Polityka rachunkowości**

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

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

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

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

#### Waluta pomiaru

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

#### Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia poprawek, standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym. Zakres tych poprawek, standardów i interpretacji został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Open Finance za 2019 rok.

## 7. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW I PROFESJONALNY OSĄD

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

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

## 8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 8.1 Przychody ze sprzedaży

| Przychody ze sprzedaży                       | 1.01.2020-31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Produkty kredytowe                           | 56 114                                         | 70 300                                         |
| Produkty inwestycyjne, w tym:                | 5 865                                          | 6 246                                          |
| Produkty oszczędnościowe                     | 470                                            | 635                                            |
| Jednorazowe produkty inwestycyjne            | 5 395                                          | 5 611                                          |
| Pośrednictwo w obrocie nieruchomości, w tym: | 6 849                                          | 8 220                                          |
| Rynek pierwotny                              | 3 434                                          | 4 704                                          |
| Rynek wtórny                                 | 3 414                                          | 3 516                                          |
| Pozostałe                                    | 39                                             | 36                                             |
| <b>Razem</b>                                 | <b>68 867</b>                                  | <b>84 802</b>                                  |

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

| Przychody ze sprzedaży według kontrahentów | Banki, instytucje<br>pożyczkowe,<br>leasingowe,<br>faktoringowe<br>(niebadane)<br>tys. zł | Instytucje<br>ubezpieczeniowe,<br>TFI, domy<br>maklerskie i inne<br>(niebadane)<br>tys. zł | Deweloperzy<br>(niebadane)<br>tys. zł | Osoby<br>fizyczne i inne<br>(niebadane)<br>tys. zł | Razem<br>(niebadane)<br>tys. zł | Wg<br>segmentów<br>nota 8.17<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Produkty kredytowe                         | 56 114                                                                                    | -                                                                                          | -                                     | -                                                  | 56 114                          | 56 114                                                 |
| Produkty inwestycyjne                      | -                                                                                         | 5 849                                                                                      | -                                     | 16                                                 | 5 865                           | 5 865                                                  |
| Pośrednictwo w obrocie nieruchomości       | -                                                                                         | -                                                                                          | 3 434                                 | 3 414                                              | 6 849                           | 6 849                                                  |
| Pozostałe                                  | -                                                                                         | -                                                                                          | -                                     | 39                                                 | 39                              | 39                                                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>56 114</b>                                                                             | <b>5 849</b>                                                                               | <b>3 434</b>                          | <b>3 469</b>                                       | <b>68 867</b>                   | <b>68 867</b>                                          |

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku

| Przychody ze sprzedaży według kontrahentów | Banki, instytucje<br>pożyczkowe,<br>leasingowe,<br>faktoringowe<br>(niebadane)<br>tys. zł | Instytucje<br>ubezpieczeniowe,<br>TFI, domy<br>maklerskie i inne<br>(niebadane)<br>tys. zł | Deweloperzy<br>(niebadane)<br>tys. zł | Osoby<br>fizyczne i inne<br>(niebadane)<br>tys. zł | Razem<br>(niebadane)<br>tys. zł | Wg<br>segmentów<br>nota 8.17<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Produkty kredytowe                         | 70 300                                                                                    | -                                                                                          | -                                     | -                                                  | 70 300                          | 70 300                                                 |
| Produkty inwestycyjne                      | -                                                                                         | 6 085                                                                                      | -                                     | 161                                                | 6 246                           | 6 246                                                  |
| Pośrednictwo w obrocie nieruchomości       | -                                                                                         | -                                                                                          | 4 704                                 | 3 516                                              | 8 220                           | 8 220                                                  |
| Pozostałe                                  | -                                                                                         | -                                                                                          | -                                     | 36                                                 | 36                              | 36                                                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>70 300</b>                                                                             | <b>6 085</b>                                                                               | <b>4 704</b>                          | <b>3 713</b>                                       | <b>84 802</b>                   | <b>84 802</b>                                          |

## 8.2 Koszty działalności operacyjnej

| Koszty działalności operacyjnej       | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br><br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br><br>(niebadane)<br>tys. zł |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Świadczenia pracownicze, w tym:       | 9 844                                                  | 14 644                                                 |
| - wynagrodzenia                       | 8 251                                                  | 12 028                                                 |
| - koszty ubezpieczeń społecznych      | 1 238                                                  | 1 995                                                  |
| - pozostałe świadczenia               | 354                                                    | 621                                                    |
| Zużycie materiałów i energii          | 1 493                                                  | 1 886                                                  |
| Usługi obce, w tym:                   | 56 116                                                 | 66 522                                                 |
| - prówy ekspertyz zewnętrznych        | 51 185                                                 | 60 072                                                 |
| - wynajem i dzierżawa                 | 1 980                                                  | 3 027                                                  |
| - marketing, reprezentacja i reklama  | 541                                                    | 850                                                    |
| - usługi prawne                       | 540                                                    | 605                                                    |
| - usługi telekomunikacyjne i pocztowe | 529                                                    | 479                                                    |
| - usługi IT                           | 525                                                    | 459                                                    |
| - koszty obsługi i napraw             | 431                                                    | 445                                                    |
| - ubezpieczenia                       | 156                                                    | 160                                                    |
| - usługi doradcze                     | 45                                                     | 50                                                     |
| - usługi windykacyjne                 | 21                                                     | 34                                                     |
| - usługi ochrony                      | 12                                                     | 8                                                      |
| - inne                                | 152                                                    | 333                                                    |
| Podatki i opłaty                      | 301                                                    | 391                                                    |
| Amortyzacja                           | 4 475                                                  | 5 674                                                  |
| Pozostałe koszty                      | 325                                                    | 490                                                    |
| <b>Razem</b>                          | <b>72 554</b>                                          | <b>89 608</b>                                          |

## 8.3 Koszty finansowe

| Koszty finansowe                                              | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br><br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br><br>(niebadane)<br>tys. zł |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Odsetki od kredytu                                            | 1 194                                                  | 764                                                    |
| Odsetki od obligacji                                          | 648                                                    | 697                                                    |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego           | 88                                                     | 115                                                    |
| Koszty prówy od kredytu                                       | 83                                                     | 39                                                     |
| Odsetki budżetowe                                             | 30                                                     | 7                                                      |
| Odsetki od pożyczek                                           | 26                                                     | 21                                                     |
| Ujemne różnice kursowe                                        | 8                                                      | 12                                                     |
| Odsetki od zobowiązań                                         | 5                                                      | 20                                                     |
| Odsetki od odroczonej płatności za akcje Open Brokers S.A.    | -                                                      | 47                                                     |
| Opłaty faktoringowe                                           | -                                                      | 32                                                     |
| Odsetki od zaliczek                                           | -                                                      | 21                                                     |
| Odsetki od odroczonej płatności za akcje Noble Funds TFI S.A. | -                                                      | 16                                                     |
| Pozostałe koszty finansowe                                    | 9                                                      | 5                                                      |
| <b>Razem</b>                                                  | <b>2 091</b>                                           | <b>1 796</b>                                           |

#### 8.4 Podstawowe składniki obciążenia podatkowego

| Podstawowe składniki obciążenia podatkowego                      | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Ujęte w zysku/(stracie)</b>                                   |                                                    |                                                    |
| <b><u>Bieżący podatek dochodowy</u></b>                          | <b>255</b>                                         | <b>118</b>                                         |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                  | 255                                                | 118                                                |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych  | -                                                  | -                                                  |
| <b><u>Odroczony podatek dochodowy</u></b>                        | <b>(1 229)</b>                                     | <b>(1 128)</b>                                     |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych     | (1 229)                                            | (1 128)                                            |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku/(stracie)</b>           | <b>(974)</b>                                       | <b>(1 010)</b>                                     |
| <b>Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów</b>                |                                                    |                                                    |
| <u>Bieżący podatek dochodowy</u>                                 | -                                                  | -                                                  |
| <u>Odroczony podatek dochodowy</u>                               | -                                                  | -                                                  |
| <b>Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach</b> | <b>-</b>                                           | <b>-</b>                                           |
| <b>Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego</b>         | <b>(974)</b>                                       | <b>(1 010)</b>                                     |

#### 8.5 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

| Efektywna stawka podatkowa                                                                         | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Zysk/(Strata) brutto przed opodatkowaniem                                                          | (5 227)                                            | (5 360)                                            |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów                                   | (974)                                              | (1 010)                                            |
| Efektywna stawka podatkowa                                                                         | 18,6%                                              | 18,8%                                              |
| <b>Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%</b>                                           | <b>(993)</b>                                       | <b>(1 018)</b>                                     |
| <b>Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:</b>                                       | <b>19</b>                                          | <b>8</b>                                           |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych                                    | 51                                                 | -                                                  |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów                                                  | 143                                                | 300                                                |
| - PFRON                                                                                            | 27                                                 | 42                                                 |
| - koszty związane z zerwaniami produktów / reklamami                                               | 30                                                 | 27                                                 |
| - odsetki od obligacji i zaliczek (NKUP)                                                           | -                                                  | 268                                                |
| - inne (reprezentacja, reklama, ubezpieczenia samochodów)                                          | 86                                                 | (37)                                               |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Open Life TUŻ S.A.)   | 24                                                 | (84)                                               |
| Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Noble Funds TFI S.A.) | (198)                                              | (208)                                              |
| <b>Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>                      | <b>(974)</b>                                       | <b>(1 010)</b>                                     |

#### 8.6 Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne             | 31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 31.12.2019<br>(badane)<br>tys. zł |
|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Wartość firmy Open Brokers         | 21 271                               | 21 271                            |
| Bazy klientów                      | 4 795                                | 5 521                             |
| Inne wartości niematerialne        | 10 376                               | 10 317                            |
| Zaliczki na wartości niematerialne | 348                                  | 398                               |
| <b>Razem</b>                       | <b>36 790</b>                        | <b>37 507</b>                     |

##### Wartość firmy Open Brokers

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

firmy Open Brokers. Szczegóły dotyczące wyliczenia wartości firmy i wyniki przeprowadzonych testów zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

#### Bazy klientów

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Grupa skapitalizowała koszty nabywanych baz danych klientów w kwocie 1.186 tys. zł (1.287 tys. zł w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku), a ich amortyzacja wyniosła 1.912 tys. zł. Testy na utratę wartości tego składnika aktywów przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazały utraty wartości. Szczegóły zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

#### 8.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone tj. (koszt nabycia skorygowany o udział w zmianie aktywów netto oraz odpisy aktualizujące wartość) prezentuje poniższa tabela:

| Nazwa jednostki                            | 31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 31.12.2019<br>(badane)<br>tys. zł |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Noble Funds TFI S.A.                       | 97 596                               | 96 551                            |
| Open Life TUŻ S.A.                         | 90 936                               | 91 060                            |
| <b>Wartość inwestycji na koniec okresu</b> | <b>188 532</b>                       | <b>187 611</b>                    |

Inwestycja w 49% akcji spółki Open Life TUŻ S.A. stanowi cenę zakupu powiększoną o udział w zysku jednostki stowarzyszonej oraz o późniejsze wpłaty wynikające z uczestnictwa w podwyższeniu kapitału zakładowego Open Life. W okresie od nabycia akcji spółki do 31 marca 2020 roku Grupa rozpoznała 59.291 tys. zł jako udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej Open Life TUŻ S.A.

Inwestycja w akcje spółki Noble Funds TFI S.A. powstała w rezultacie następujących zdarzeń: nabycia 9,99% akcji Noble Funds TFI S.A. w 2016 roku, połączenia spółek Noble Funds TFI S.A. z Open Finance TFI S.A. w wyniku czego udział Open Finance S.A. w połączonym podmiocie wyniósł 28,13% a następnie wykupów akcji od akcjonariuszy mniejszościowych w latach 2017-2018 oraz podwyższenia kapitału w 2018 roku. Szczegóły zdarzeń zostały opisane szczegółowo w sprawozdaniach za lata 2016-2018. Wycena inwestycji w Noble Funds TFI S.A. na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 97.596 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 96.551 tys. zł).

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone które miały miejsce w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku:

| Zmiany w inwestycjach w jednostce stowarzyszonej | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Wartość inwestycji na 1 stycznia</b>          | <b>187 611</b>                                     | <b>184 535</b>                                     |
| Udział w zysku Open Life TUŻ S.A.                | (124)                                              | 442                                                |
| Udział w zysku Noble Funds TFI S.A.              | 1 045                                              | 1 092                                              |
| <b>Wartość inwestycji na 31 marca</b>            | <b>188 532</b>                                     | <b>186 069</b>                                     |

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje na temat spółek Open Life TUŻ S.A. oraz Noble Funds TFI S.A. według stanu na dzień 31 marca 2020 roku (dane zostały zaprezentowane po korektach końcowych do doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę):

| Na dzień:                   | Wartość aktywów | Wartość zobowiązań | Za okres:            | Wartość przychodów | Zysk/(Strata) netto | % posiadanych akcji |
|-----------------------------|-----------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                             | tys. zł         | tys. zł            |                      | tys. zł            | tys. zł             |                     |
| <b>Open Life TUŻ S.A.</b>   |                 |                    |                      |                    |                     |                     |
| 31.03.2020                  | 6 267 478       | 6 082 876          | 1.01.2020-31.03.2020 | 31 496             | (252)               | 49%                 |
| 31.12.2019                  | 6 298 215       | 6 295 168          | 1.01.2019-31.12.2019 | 137 090            | (6 425)             | 49%                 |
| <b>Noble Funds TFI S.A.</b> |                 |                    |                      |                    |                     |                     |
| 31.03.2020                  | 81 148          | 16 898             | 1.01.2020-31.03.2020 | 17 517             | 2 878               | 36,31%              |
| 31.12.2019                  | 86 288          | 25 140             | 1.01.2019-31.12.2019 | 89 006             | 12 139              | 36,31%              |

## 8.8 Należności z tytułu dostaw i usług

| Należności z tytułu dostaw i usług  | 31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 31.12.2019<br>(badane)<br>tys. zł |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług: |                                      |                                   |
| - jednostki powiązane               | 2 746                                | 3 589                             |
| - jednostki pozostałe               | 29 833                               | 31 973                            |
| <b>Należności ogółem (brutto)</b>   | <b>32 579</b>                        | <b>35 562</b>                     |
| Odpis aktualizujący należności      | (4 655)                              | (4 655)                           |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>    | <b>27 924</b>                        | <b>30 907</b>                     |

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

| Odpisy aktualizujące                         | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia      | 4 655                                              | 4 708                                              |
| Wykorzystanie                                | -                                                  | (20)                                               |
| <b>Odpis aktualizujący na dzień 31 marca</b> | <b>4 655</b>                                       | <b>4 688</b>                                       |

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług:

| Wiekowanie należności<br>(w tys. zł) | Nieprze-<br>terminowane | Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości |             |             |              |          | Przeter-<br>minowane z<br>utratą<br>wartości | Razem,<br>wartość<br>brutto |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|----------|----------------------------------------------|-----------------------------|
|                                      |                         | <30 dni                                          | 30 - 60 dni | 60 - 90 dni | 90 - 180 dni | >180 dni |                                              |                             |
| 31.03.2020 (niebadane)               | 20 952                  | 2 406                                            | 1 054       | 304         | 1 677        | 1 531    | 4 655                                        | <b>32 579</b>               |
| - w tym powiązane                    | (575)                   | 100                                              | 762         | 78          | 1 269        | 763      | 350                                          | <b>2 746</b>                |
| 31.12.2019 (badane)                  | 22 428                  | 4 864                                            | 1 038       | 560         | 572          | 1 445    | 4 655                                        | <b>35 562</b>               |
| - w tym powiązane                    | 507                     | 838                                              | 510         | 389         | 16           | 980      | 350                                          | <b>3 589</b>                |

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

## 8.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 31.12.2019<br>(badane)<br>tys. zł |
|------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Kasa i rachunki bieżące            | 1 025                                | 2 367                             |
| Lokaty krótkoterminowe             | 2 327                                | 281                               |
| <b>Razem</b>                       | <b>3 352</b>                         | <b>2 648</b>                      |

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

#### **8.10 Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe**

Struktura kapitału zakładowego Open Finance jest następująca:

| Kapitał zakładowy                                                       | 31.03.2020<br>(niebadane) |                   | 31.12.2019<br>(badane) |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
|                                                                         | tys. zł                   | sztuki            | tys. zł                | sztuki            |
| Akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 6 groszy każda | 586                       | 9 760 106         | 586                    | 9 760 106         |
| Akcje zwykłe imienne serii B o wartości nominalnej 6 groszy każda       | 108                       | 1 796 189         | 108                    | 1 796 189         |
| Akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 6 groszy każda | 50                        | 836 482           | 50                     | 836 482           |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>743</b>                | <b>12 392 777</b> | <b>743</b>             | <b>12 392 777</b> |

#### **Pozostałe kapitały rezerwowe**

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

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa wyceniła posiadane udziały w Idea Bank S.A. Strata netto w kwocie 94 tys. zł ujęto poprzez inne całkowite dochody w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

#### **8.11 Zysk/(Strata) na jedną akcję (zł na akcję)**

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

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

| <b>Zysk/(Strata) na jedną akcję</b>                              | <b>1.01.2020-<br/>31.03.2020<br/>(niebadane)</b> | <b>1.01.2019-<br/>31.03.2019<br/>(niebadane)</b> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)                         | (4 253)                                          | (4 350)                                          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk)    | 12 393                                           | 12 393                                           |
| <b>Zysk/(Strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)</b> | <b>(0,34)</b>                                    | <b>(0,35)</b>                                    |

| <b>Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na akcję</b>                                | <b>1.01.2020-<br/>31.03.2020<br/>(niebadane)</b> | <b>1.01.2019-<br/>31.03.2019<br/>(niebadane)</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Skonsolidowany zysk/(strata) (w tys. zł)                                              | (4 253)                                          | (4 350)                                          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk) | 12 393                                           | 12 393                                           |
| <b>Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)</b>          | <b>(0,34)</b>                                    | <b>(0,35)</b>                                    |

W okresie między 31 marca 2020 roku a dniem sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

## 8.12 Wyemitowane obligacje

| <b>Wyemitowane obligacje</b>                   | <b>Efektywna<br/>stopa<br/>procentowa %</b> | <b>31.03.2020<br/>(niebadane)<br/>tys. zł</b> | <b>31.12.2019<br/>(badane)<br/>tys. zł</b> |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji: | 5,3%                                        | 49 620                                        | 49 668                                     |
| w tym:                                         |                                             |                                               |                                            |
| - część krótkoterminowa                        |                                             | 10 877                                        | 8 740                                      |
| - część długoterminowa                         |                                             | 38 743                                        | 40 928                                     |

### 1. Rolowanie obligacji serii B

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

### 2. Emisja obligacji serii L

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

będą wypłacane co 3 miesiące. Obligacje będą podlegać wykupowi w okresie 24 miesięcy od daty przydziału. Obligacje są niezabezpieczone. Obligacje zostały wyemitowane w celu spłaty zobowiązań z tytułu zakupu 51% akcji Open Brokers S.A. wobec byłych akcjonariuszy tej spółki zgodnie z podpisanymi w 2017 roku porozumieniami.

Wartość nominalna posiadanych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 49.506 tys. zł a łączna wartość naliczonych odsetek z tego tytułu wynosi 114 tys. zł.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających.

### **8.13 Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe**

| Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Efektywna stopa procentowa % | 31.03.2020<br>tys. zł | 31.12.2019<br>tys. zł |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania leasingowe (w tym z tyt. PDU)                     | 5-9%                         | 5 854                 | 7 248                 |
| Kredyt                                                         | 5,1%                         | 99 959                | 99 865                |
| Pożyczka                                                       | 4,7%                         | 2 342                 | 2 334                 |
| <b>Razem, w tym:</b>                                           |                              | <b>108 155</b>        | <b>109 447</b>        |
| <b>Kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe</b>              |                              |                       |                       |
| - część krótkoterminowa                                        |                              | 47 503                | 46 703                |
| - część długoterminowa                                         |                              | 60 652                | 62 744                |

#### **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. Okres, na jaki został udzielony kredyt nie uległ zmianie. W okresie karencji są spłacane raty odsetkowe w wysokości wskazanej w aneksie.

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

#### *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 została zawarta do momentu uruchomienia drugiej transzy kredytu.

Dnia 16 lipca 2019 roku Open Finance S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 31 grudnia 2018 roku, na mocy którego strony dokonały zmiany w zakresie zabezpieczenia spłaty kredytu poprzez ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia tj.: zastawu finansowego oraz rejestrowego na 6 318 sztukach akcji Noble Funds TFI S.A. Prawa głosu z akcji oraz pożytki z przedmiotu zastawu przysługiwać będą wyłącznie zastawcy, pod warunkiem prawidłowej obsługi zobowiązań wynikających z umowy. Powyższy zastaw finansowy i rejestrowy stanowi również zabezpieczenie Umowy kredytowej o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 18 kwietnia 2019 roku. Jednocześnie Open Finance zawarł z Bankiem aneks do umowy kredytowej z dnia 18 kwietnia 2019 roku, na mocy którego strony dokonały zmiany w zakresie terminu spełnienia warunków udostępnienia, terminu uruchomienia II transzy kredytu oraz zmiany w zakresie zabezpieczenia spłaty kredytu. Zgodnie z aneksem, kredyt zostanie udostępniony Kredytobiorcy po satysfakcjonującym dla Banku spełnieniu warunków udostępnienia, określonych w umowie przy czym spełnienie warunków udostępnienia musi nastąpić nie później niż do dnia 30 września 2019 roku. Dnia 30 lipca 2019 roku Bank uruchomił II transzę kredytu w kwocie 7.300 tys. zł.

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

#### *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

splaty oraz podwyższenie oprocentowania pożyczki w odniesieniu do części kapitału w kwocie 333 tys. zł, którego płatność została odroczone, o 1 punkt procentowy w skali roku w odniesieniu do oprocentowania ustalonego w umowie pożyczki. Okres na jaki została udzielona pożyczka nie uległ zmianie.

#### *Zobowiązania leasingowe dotyczące praw do użytkowania*

W związku z wejściem w życie standardu MSSF 16 Leasing Grupa rozpoznała zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego dotyczącego praw do użytkowania wynajmowanych lokali. Zobowiązanie to wynosi na dzień 31 marca 2020 roku 4.662 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiło 5.997 tys. zł).

#### **8.14 Rozliczenia międzyokresowe (zobowiązania)**

| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>               | <b>31.03.2020<br/>(niebadane)<br/>tys. zł</b> | <b>31.12.2019<br/>(badane)<br/>tys. zł</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Prowizje ekspertów w pośrednictwie finansowym   | 17 509                                        | 19 739                                     |
| Rezerwa na zerwania                             | 10 616                                        | 11 316                                     |
| Rezerwa na sprawy sądowe                        | 8 995                                         | 8 995                                      |
| Prowizje doradców w pośrednictwie nieruchomości | 1 270                                         | 1 802                                      |
| Urlopy                                          | 2 674                                         | 2 501                                      |
| Dostawy niefakturowane                          | 1 097                                         | 1 260                                      |
| Rezerwa na kary z UOKiK                         | 500                                           | 500                                        |
| Premie                                          | 496                                           | 412                                        |
| Rozliczenia z klientami                         | 544                                           | 539                                        |
| Usługi marketingowe                             | 20                                            | 17                                         |
| Pozostałe                                       | 345                                           | 343                                        |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe, razem:</b>       | <b>44 066</b>                                 | <b>47 424</b>                              |

#### **8.15 Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe**

| <b>Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe</b>                    | <b>31.03.2020<br/>(niebadane)<br/>tys. zł</b> | <b>31.12.2019<br/>(badane)<br/>tys. zł</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zaliczki                                                                      | 1 484                                         | 348                                        |
| Przychody przyszłych okresów                                                  | 11 328                                        | 11 183                                     |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym: | 2 609                                         | 1 560                                      |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych                                 | 2 206                                         | 975                                        |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych                                          | 278                                           | 362                                        |
| Podatek VAT                                                                   | 61                                            | 156                                        |
| Pozostałe                                                                     | 64                                            | 67                                         |
| Inne zobowiązania niefinansowe                                                | 503                                           | 212                                        |
| <b>Razem, w tym:</b>                                                          | <b>15 924</b>                                 | <b>13 303</b>                              |

### 8.16 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<br>wg MSSF 9 | Wartość bilansowa       |                         | Wartość godziwa         |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                         |                        | 31.03.2020<br>w tys. zł | 31.12.2019<br>w tys. zł | 31.03.2020<br>w tys. zł | 31.12.2019<br>w tys. zł |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                                 |                        | <b>35 391</b>           | <b>37 786</b>           | <b>35 391</b>           | <b>37 786</b>           |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                      | AFZK                   | 27 924                  | 30 907                  | 27 924                  | 30 907                  |
| Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)                                         | AFZK                   | 3 776                   | 3 776                   | 3 776                   | 3 776                   |
| Instrumenty kapitałowe                                                                  | AFWGICD                | 210                     | 325                     | 210                     | 325                     |
| Instrumenty pochodne                                                                    | AFWGWFF                | 129                     | 129                     | 129                     | 129                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                      | AFZK                   | 3 352                   | 2 648                   | 3 352                   | 2 648                   |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                                           |                        | <b>166 853</b>          | <b>164 900</b>          | <b>166 853</b>          | <b>164 900</b>          |
| Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe) | ZFZK                   | 108 155                 | 109 447                 | 108 155                 | 109 447                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                    | ZFZK                   | 9 078                   | 5 785                   | 9 078                   | 5 785                   |
| Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)                                        | ZFZK                   | 49 620                  | 49 668                  | 49 620                  | 49 668                  |

*Użyte skróty:*

AFZK – Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

ZFZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

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

AFWGWFF – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Na dzień 31 marca 2020 roku (w kwocie 210 tys. zł) oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (w kwocie 325 tys. zł) Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Są to instrumenty kapitałowe wycenione w oparciu o notowania rynkowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

### **8.17 Segmenty operacyjne**

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

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

#### **Produkty inwestycyjne**

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

#### **Produkty kredytowe**

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

#### **Pośrednictwo w obrocie nieruchomości**

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 Home Broker S.A.

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

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

| 01.01.2020 - 31.03.2020<br>(niebadane)                 | Produkty inwestycyjne | Produkty kredytowe | Pośrednictwo w obrocie nieruchomości | Niezaalokowane  | Razem          |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                        | w tys. zł             | w tys. zł          | w tys. zł                            | w tys. zł       | w tys. zł      |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 5 865                 | 56 114             | 6 849                                | 39              | 68 867         |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                          | <b>5 865</b>          | <b>56 114</b>      | <b>6 849</b>                         | <b>39</b>       | <b>68 867</b>  |
| Koszty sprzedaży                                       | (4 624)               | (39 254)           | (5 626)                              | (1 681)         | (51 185)       |
| Inne koszty działalności operacyjnej                   | -                     | -                  | -                                    | (21 370)        | (21 370)       |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>               | <b>1 241</b>          | <b>16 860</b>      | <b>1 223</b>                         | <b>(23 012)</b> | <b>(3 688)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                         | -                     | -                  | -                                    | 451             | 451            |
| Pozostałe koszty operacyjne                            | -                     | -                  | -                                    | (827)           | (827)          |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>        | <b>1 241</b>          | <b>16 860</b>      | <b>1 223</b>                         | <b>(23 388)</b> | <b>(4 064)</b> |
| Przychody finansowe                                    | -                     | -                  | -                                    | 7               | 7              |
| Udział w zysku jednostek stowarzyszonych               | -                     | -                  | -                                    | 921             | 921            |
| Koszty finansowe                                       | -                     | -                  | -                                    | (2 091)         | (2 091)        |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                            | <b>1 241</b>          | <b>16 860</b>      | <b>1 223</b>                         | <b>(24 551)</b> | <b>(5 227)</b> |
| Podatek dochodowy                                      | -                     | -                  | -                                    | 974             | 974            |
| <b>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</b>             | <b>1 241</b>          | <b>16 860</b>      | <b>1 223</b>                         | <b>(23 578)</b> | <b>(4 253)</b> |
| <b>Aktywa segmentu na 31.03.2020 (niebadane)</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>                             | <b>275 137</b>  | <b>275 137</b> |
| <b>Zobowiązania segmentu na 31.03.2020 (niebadane)</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>                             | <b>226 967</b>  | <b>226 967</b> |
| <b>Inne informacje:</b>                                |                       |                    |                                      |                 |                |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone na 31.03.2020     | -                     | -                  | -                                    | 188 532         | 188 532        |

  

| 01.01.2019 - 31.03.2019<br>(niebadane)                      | Produkty inwestycyjne | Produkty kredytowe | Pośrednictwo w obrocie nieruchomości | Niezaalokowane  | Razem          |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                             | w tys. zł             | w tys. zł          | w tys. zł                            | w tys. zł       | w tys. zł      |
| Przychody ze sprzedaży                                      | 6 246                 | 70 300             | 8 220                                | 36              | 84 802         |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                               | <b>6 246</b>          | <b>70 300</b>      | <b>8 220</b>                         | <b>36</b>       | <b>84 802</b>  |
| Koszty sprzedaży                                            | (2 651)               | (50 596)           | (6 825)                              | -               | (60 072)       |
| Inne koszty działalności operacyjnej                        | -                     | -                  | -                                    | (29 536)        | (29 536)       |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                    | <b>3 595</b>          | <b>19 704</b>      | <b>1 395</b>                         | <b>(29 500)</b> | <b>(4 806)</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | -                     | -                  | -                                    | 157             | 157            |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | -                     | -                  | -                                    | (501)           | (501)          |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>             | <b>3 595</b>          | <b>19 704</b>      | <b>1 395</b>                         | <b>(29 845)</b> | <b>(5 151)</b> |
| Przychody finansowe                                         | -                     | -                  | -                                    | 53              | 53             |
| Udział w zysku jednostki stowarzyszonej                     | -                     | -                  | -                                    | 1 534           | 1 534          |
| Koszty finansowe                                            | -                     | -                  | -                                    | (1 796)         | (1 796)        |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                                 | <b>3 595</b>          | <b>19 704</b>      | <b>1 395</b>                         | <b>(30 053)</b> | <b>(5 360)</b> |
| Podatek dochodowy                                           | -                     | -                  | -                                    | (1 010)         | (1 010)        |
| <b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>     | <b>3 595</b>          | <b>19 704</b>      | <b>1 395</b>                         | <b>(29 043)</b> | <b>(4 350)</b> |
| <b>Aktywa segmentu na 31.12.2019 (badane)</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>                             | <b>278 228</b>  | <b>278 228</b> |
| <b>Zobowiązania segmentu na 31.12.2019 (badane)</b>         | <b>-</b>              | <b>-</b>           | <b>-</b>                             | <b>225 710</b>  | <b>225 710</b> |
| <b>Inne informacje:</b>                                     |                       |                    |                                      |                 |                |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone na 31.12.2019 (badane) | -                     | -                  | -                                    | 187 611         | 187 611        |

Przychody z transakcji z pojedynczymi klientami zewnętrznymi, które indywidualnie przekroczyły 10% łącznych przychodów Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku prezentuje poniższa tabela:

| 01.01.2020 - 31.03.2020<br>(niebadane) | 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.           | -                     | 11 727             | -                                    | 11 727    | 17%                           |
| ING Bank Śląski S.A.                   | -                     | 9 782              | -                                    | 9 782     | 14%                           |
| BNP Paribas Bank Polska S.A.           | -                     | 7 892              | -                                    | 7 892     | 11%                           |
| MBank S.A.                             | -                     | 6 911              | -                                    | 6 911     | 10%                           |

  

| 01.01.2019 - 31.03.2019<br>(niebadane) | 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.           | -                     | 15 030             | -                                    | 15 030    | 18%                           |
| Alior Bank S.A.                        | -                     | 9 478              | -                                    | 9 478     | 11%                           |

## 8.18 Transakcje z podmiotami powiązanymi

| Transakcje z podmiotami powiązanymi -<br>2020 rok (*)<br>(niebadane) | Przychody    | Zakup      | Przychody<br>finansowe | Koszty<br>finansowe | Lokaty i środki na<br>rachunku<br>bankowym | Należności   | Zobowiązania   |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------|----------------|
|                                                                      | tys. zł      | tys. zł    | tys. zł                | tys. zł             | tys. zł                                    | tys. zł      | tys. zł        |
| <b>Razem transakcje:</b>                                             | <b>204</b>   | <b>573</b> | <b>2</b>               | <b>1 962</b>        | <b>57</b>                                  | <b>2 525</b> | <b>155 043</b> |
| <b>Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:</b>                      | <b>(830)</b> | <b>20</b>  | <b>-</b>               | <b>26</b>           | <b>-</b>                                   | <b>689</b>   | <b>3 720</b>   |
| Open Life TUŻ S.A.                                                   | (965)        | 9          | -                      | 26                  | -                                          | 689          | 3 662          |
| Noble Funds TFI S.A.                                                 | 135          | 11         | -                      | -                   | -                                          | -            | 58             |
| <b>Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi:</b>              | <b>1 034</b> | <b>553</b> | <b>2</b>               | <b>1 936</b>        | <b>57</b>                                  | <b>1 836</b> | <b>151 323</b> |
| Getin Noble Bank S.A.                                                | 919          | 260        | 2                      | 1 277               | 57                                         | 657          | 100 672        |
| Noble Concierge Sp. z o.o.                                           | -            | 23         | -                      | -                   | -                                          | 154          | -              |
| Noble Securities S.A.                                                | 35           | 27         | -                      | -                   | -                                          | 4            | 36             |
| Idea Bank S.A.                                                       | 76           | 51         | -                      | 268                 | -                                          | 25           | 20 335         |
| Development System Sp. z o.o.                                        | -            | -          | -                      | 335                 | -                                          | -            | 25 051         |
| Idea Getin Leasing S.A.                                              | -            | 33         | -                      | 3                   | -                                          | 439          | 539            |
| SAX Development                                                      | -            | 103        | -                      | -                   | -                                          | -            | 35             |
| Idea Getin Leasing S.A. Automotive S.K.A.                            | -            | 45         | -                      | 5                   | -                                          | 127          | -              |
| Idea Money S.A.                                                      | -            | -          | -                      | -                   | -                                          | 72           | 72             |
| Tax Care S. A.                                                       | -            | -          | -                      | -                   | -                                          | -            | 6              |
| Getin Fleet S.A.                                                     | -            | 3          | -                      | 1                   | -                                          | -            | 7              |
| Idea Fleet S.A.                                                      | -            | 8          | -                      | 1                   | -                                          | -            | 42             |
| Multifinance Expert sp. z o.o.                                       | -            | -          | -                      | -                   | -                                          | 253          | -              |
| TUNŻ Europa S.A.                                                     | 4            | -          | -                      | -                   | -                                          | 105          | -              |
| Valoro Investment                                                    | -            | -          | -                      | 11                  | -                                          | -            | 1 118          |
| Yarus Investment                                                     | -            | -          | -                      | 14                  | -                                          | -            | 1 394          |
| LC Corp B.V.                                                         | -            | -          | -                      | 20                  | -                                          | -            | 2 016          |

(\*) - Prezentowane salda to salda na dzień 31 marca 2020 roku, transakcje za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2020 roku.

| <b>Transakcje z podmiotami powiązanymi -<br/>2019 rok (*)<br/>(niebadane)</b> | <b>Przychody</b> | <b>Zakup</b>   | <b>Przychody<br/>finansowe</b> | <b>Koszty<br/>finansowe</b> | <b>Lokaty i środki na<br/>rachunku<br/>bankowym</b> | <b>Należności</b> | <b>Zobowiązania</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                                                               | <b>tys. zł</b>   | <b>tys. zł</b> | <b>tys. zł</b>                 | <b>tys. zł</b>              | <b>tys. zł</b>                                      | <b>tys. zł</b>    | <b>tys. zł</b>      |
| <b>Razem transakcje:</b>                                                      | <b>3 214</b>     | <b>567</b>     | <b>1</b>                       | <b>1 637</b>                | <b>167</b>                                          | <b>3 260</b>      | <b>153 590</b>      |
| <b>Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:</b>                               | <b>2 131</b>     | <b>16</b>      | <b>-</b>                       | <b>21</b>                   | <b>-</b>                                            | <b>2 141</b>      | <b>2 342</b>        |
| Open Life TUŻ S.A.                                                            | 2 034            | 5              | -                              | 21                          | -                                                   | 2 005             | 2 342               |
| Noble Funds TFI S.A.                                                          | 97               | 11             | -                              | -                           | -                                                   | 136               | -                   |
| <b>Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi:</b>                       | <b>1 083</b>     | <b>551</b>     | <b>1</b>                       | <b>1 616</b>                | <b>167</b>                                          | <b>1 119</b>      | <b>151 248</b>      |
| Getin Noble Bank S.A.                                                         | 873              | 57             | 1                              | 925                         | 167                                                 | 354               | 100 531             |
| Noble Concierge Sp. z o.o.                                                    | -                | 67             | -                              | -                           | -                                                   | 124               | 1                   |
| Noble Securities S.A.                                                         | 3                | 43             | -                              | -                           | -                                                   | 4                 | 18                  |
| Idea Bank S.A.                                                                | 153              | 75             | -                              | 285                         | -                                                   | -                 | 20 306              |
| Development System Sp. z o.o.                                                 | -                | -              | -                              | 329                         | -                                                   | -                 | 25 048              |
| Idea Getin Leasing S.A.                                                       | 32               | 26             | -                              | 9                           | -                                                   | 82                | 606                 |
| Idea Getin Leasing S.A. Automotive s. k-a                                     | 4                | 47             | -                              | 6                           | -                                                   | 127               | 25                  |
| SAX Development                                                               | -                | 103            | -                              | -                           | -                                                   | -                 | -                   |
| Idea Money S.A.                                                               | 7                | 30             | -                              | 12                          | -                                                   | 69                | 71                  |
| Tax Care S. A.                                                                | -                | -              | -                              | -                           | -                                                   | -                 | 6                   |
| Getin Fleet S.A.                                                              | -                | 79             | -                              | 2                           | -                                                   | -                 | 9                   |
| Idea Fleet S.A.                                                               | -                | 8              | -                              | 1                           | -                                                   | -                 | 47                  |
| TUNŻ Europa S.A.                                                              | 11               | 16             | -                              | -                           | -                                                   | 106               | -                   |
| Multifinance Expert sp. z o.o.                                                | -                | -              | -                              | -                           | -                                                   | 253               | -                   |
| Sky Tower S.A.                                                                | -                | -              | -                              | -                           | -                                                   | -                 | -                   |
| Valoro Investment                                                             | -                | -              | -                              | 11                          | -                                                   | -                 | 1 131               |
| Yarus Investment                                                              | -                | -              | -                              | 15                          | -                                                   | -                 | 1 410               |
| LC Corp B.V.                                                                  | -                | -              | -                              | 21                          | -                                                   | -                 | 2 039               |

(\*) - Prezentowane salda to salda na dzień 31 grudnia 2019 roku, transakcje za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2019 roku.

#### Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku Grupa nie była zaangażowana w żadne wspólne przedsięwzięcia.

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Grupa nie otrzymała w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku jak również do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego gwarancji oraz poręczeń od podmiotów powiązanych jak również Grupa nie udzielała gwarancji oraz poręczeń (w tym kredytu) innym podmiotom powiązanym w tych okresach.

#### Pożyczki udzielone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku jak również do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu bądź Rady Nadzorczej.

#### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku jak również do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zawierała innych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

#### Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej

| Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej  | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Zarząd</b>                                           | <b>547</b>                                         | <b>648</b>                                         |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) | 547                                                | 648                                                |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                                   | <b>71</b>                                          | <b>69</b>                                          |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) | 71                                                 | 69                                                 |
| <b>Razem</b>                                            | <b>618</b>                                         | <b>717</b>                                         |

#### 8.19 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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 walnym zgromadzeniu NF TFI. Spośród posiadanych przez Spółkę akcji NF TFI - 69.051 sztuk jest obecnie obciążone zastawem rejestrowym i finansowym, które stanowią zabezpieczenie wierzytelności 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 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. 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 kolejnych śródrocznych raportach okresowych.

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

#### **8.20 Istotne rozliczenia z tytułu postępowań sądowych**

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

## II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

### 1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                 | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>                 |                                                    |                                                    |
| Przychody z tytułu pośrednictw a finansowego    | 58 673                                             | 74 653                                             |
| Koszty działalności operacyjnej                 | 61 350                                             | 75 813                                             |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>        | <b>(2 678)</b>                                     | <b>(1 160)</b>                                     |
| Pozostałe przychody operacyjne                  | 1 070                                              | 1 027                                              |
| Pozostałe koszty operacyjne                     | 1 046                                              | 1 138                                              |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b> | <b>(2 654)</b>                                     | <b>(1 272)</b>                                     |
| Przychody finansowe, w tym:                     | 89                                                 | 67                                                 |
| Koszty finansowe                                | 2 105                                              | 1 744                                              |
| <b>Zysk/(Strata) brutto</b>                     | <b>(4 670)</b>                                     | <b>(2 949)</b>                                     |
| Podatek dochodowy                               | (716)                                              | (275)                                              |
| <b>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</b>      | <b>(3 954)</b>                                     | <b>(2 674)</b>                                     |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                   |                                                    |                                                    |
|                                                 | (94)                                               | 279                                                |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>                | <b>(4 047)</b>                                     | <b>(2 395)</b>                                     |

Spółka nie zaniechała żadnej działalności w żadnym z lat obrotowych.

## 2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                                                      | 31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 31.12.2019<br>(badane)<br>tys. zł |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                        |                                      |                                   |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                 | <b>176 534</b>                       | <b>178 481</b>                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                               | 2 834                                | 3 193                             |
| Wartości niematerialne                                                               | 34 652                               | 34 836                            |
| Aktywa z tytułu PDU                                                                  | 4 038                                | 5 190                             |
| Inwestycje długoterminowe                                                            | 131 479                              | 131 479                           |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                  | 2 798                                | 2 035                             |
| Instrumenty pochodne                                                                 | 129                                  | 129                               |
| Instrumenty kapitałowe                                                               | 210                                  | 325                               |
| Pozostałe należności długoterminowe                                                  | 394                                  | 1 291                             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                               | <b>40 401</b>                        | <b>40 577</b>                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                   | 26 040                               | 28 979                            |
| Pozostałe należności krótkoterminowe                                                 | 2 364                                | 1 522                             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                           | 477                                  | 552                               |
| Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe                                        | 503                                  | 424                               |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                    | 417                                  | 999                               |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                     | 8 138                                | 7 554                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                   | 2 461                                | 546                               |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                  | <b>216 935</b>                       | <b>219 058</b>                    |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                 |                                      |                                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                | <b>8 254</b>                         | <b>12 301</b>                     |
| Kapitał podstawowy                                                                   | 743                                  | 743                               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                         | 324 194                              | 324 286                           |
| Zyski zatrzymane                                                                     | (316 682)                            | (312 728)                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                   | <b>99 362</b>                        | <b>103 628</b>                    |
| Rezerwy - część długoterminowa                                                       | 24                                   | 24                                |
| Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa | 60 595                               | 62 676                            |
| Wyemitowane obligacje - część długoterminowa                                         | 38 743                               | 40 928                            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                  | <b>109 319</b>                       | <b>103 128</b>                    |
| Kredyty, pożyczki, zobowiązania z tyt. leasingu finansowego - część krótkoterminowa  | 46 957                               | 45 990                            |
| Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa                                        | 10 877                               | 8 740                             |
| Rezerwy - część krótkoterminowa                                                      | 2                                    | 2                                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                 | 8 119                                | 4 697                             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                           | 38 749                               | 42 114                            |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe                                  | 4 614                                | 1 585                             |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                            | <b>208 680</b>                       | <b>206 757</b>                    |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>                                           | <b>216 935</b>                       | <b>219 058</b>                    |

### 3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku

| (niebadane)                   | Kapitał podstawowy<br>w tys. zł | Pozostałe kapitały rezerwowe  |                                                                    |                                            |                                                               | Zyski zatrzymane<br>w tys. zł | Kapitał własny ogółem<br>w tys. zł |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                               |                                 | Kapitał zapasowy<br>w tys. zł | Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych<br>w tys. zł | Kapitał z aktualizacji wyceny<br>w tys. zł | Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy<br>w tys. zł |                               |                                    |
| Na dzień 1 stycznia 2020 roku | 743                             | 311 770                       | 11 311                                                             | (2 407)                                    | 3 613                                                         | (312 728)                     | 12 301                             |
| Wynik okresu                  | -                               | -                             | -                                                                  | -                                          | -                                                             | (3 954)                       | (3 954)                            |
| Inne całkowite dochody        | -                               | -                             | -                                                                  | (94)                                       | -                                                             | -                             | (94)                               |
| Na dzień 31 marca 2020 roku   | 743                             | 311 770                       | 11 311                                                             | (2 500)                                    | 3 613                                                         | (316 682)                     | 8 254                              |

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku

| (niebadane)                   | Kapitał podstawowy<br>w tys. zł | Pozostałe kapitały rezerwowe  |                                                                    |                                            |                                                               | Zyski zatrzymane<br>w tys. zł | Kapitał własny ogółem<br>w tys. zł |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|                               |                                 | Kapitał zapasowy<br>w tys. zł | Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych<br>w tys. zł | Kapitał z aktualizacji wyceny<br>w tys. zł | Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy<br>w tys. zł |                               |                                    |
| Na dzień 1 stycznia 2019 roku | 743                             | 311 770                       | 11 311                                                             | (2 404)                                    | 3 613                                                         | (144 718)                     | 180 315                            |
| Wynik okresu                  | -                               | -                             | -                                                                  | -                                          | -                                                             | (2 674)                       | (2 674)                            |
| Inne całkowite dochody        | -                               | -                             | -                                                                  | 279                                        | -                                                             | -                             | 279                                |
| Na dzień 31 marca 2019 roku   | 743                             | 311 770                       | 11 311                                                             | (2 125)                                    | 3 613                                                         | (147 392)                     | 177 920                            |

#### 4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                            | 1.01.2020-<br>31.03.2020<br>(niebadane)<br>tys. zł | 1.01.2019-<br>31.03.2019<br>(niebadane)<br>tys. zł |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |                                                    |                                                    |
| (Strata)/Zysk netto:                                                       | (3 954)                                            | (2 674)                                            |
| Inne całkowite dochody                                                     | (94)                                               | 279                                                |
| Korekty o pozycje:                                                         | 10 214                                             | 7 182                                              |
| Amortyzacja                                                                | 3 370                                              | 3 634                                              |
| (Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej                                | 110                                                | (333)                                              |
| Przychody z tytułu odsetek                                                 | (84)                                               | (20)                                               |
| Koszty z tytułu odsetek                                                    | 939                                                | 688                                                |
| Zmiana stanu rezerw                                                        | (0)                                                | (5)                                                |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług                            | 2 939                                              | (479)                                              |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług                            | 3 404                                              | 3 260                                              |
| Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | (181)                                              | (210)                                              |
| Zmiana stanu należności długoterminowych                                   | 898                                                | (27)                                               |
| Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych                      | (842)                                              | 129                                                |
| Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długo- i krótkoterminowych | (79)                                               | (25)                                               |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | (3 290)                                            | (308)                                              |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych                         | 3 030                                              | 1 618                                              |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                | -                                                  | (739)                                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>6 167</b>                                       | <b>4 787</b>                                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |                                                    |                                                    |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych          | 15                                                 | -                                                  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych           | (1 593)                                            | (2 248)                                            |
| Nabycie udziałów w Noble Funds TFI S.A.                                    | -                                                  | (13 445)                                           |
| Udzielone pożyczki                                                         | (500)                                              | (2 000)                                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(2 078)</b>                                     | <b>(17 693)</b>                                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>             |                                                    |                                                    |
| Splata zobowiązań z tytułu obligacji                                       | -                                                  | (109 000)                                          |
| Wpływy z tytułu kredytu                                                    | -                                                  | 77 503                                             |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji                                           | -                                                  | 45 000                                             |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                            | (168)                                              | (247)                                              |
| Splata odsetek od pożyczki                                                 | (18)                                               | -                                                  |
| Splata odsetek i prowizji od kredytu                                       | (1 183)                                            | (1 631)                                            |
| Splata kredytu - część kapitałowa                                          | -                                                  | (1 950)                                            |
| Splata odsetek od obligacji                                                | (794)                                              | (2 906)                                            |
| Splata odsetek od leasingu finansowego                                     | (12)                                               | (13)                                               |
| Wpływy z tytułu pożyczki                                                   | -                                                  | 4 000                                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    | <b>(2 175)</b>                                     | <b>10 756</b>                                      |
| Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów            | 1 914                                              | (2 151)                                            |
| Różnice kursowe netto                                                      | -                                                  | -                                                  |
| Środki pieniężne na początek okresu                                        | 546                                                | 3 514                                              |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                   | <b>2 461</b>                                       | <b>1 363</b>                                       |

## 5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

### **5.1 Prezentowane dane i dane porównywalne**

Prezentowane dane obejmują śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku („okres sprawozdawczy”).

Porównywalne dane finansowe obejmują jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku.

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

### **5.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, Zarząd uważa, iż nie istnieją przesłanki, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

### **5.3 Polityka rachunkowości**

#### **Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

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

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

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

#### Waluta pomiaru

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

#### Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w sprawozdaniu finansowym Open Finance S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia poprawek, standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym. Zakres tych poprawek, standardów i interpretacji został przedstawiony w sprawozdaniu finansowym Open Finance S.A. za 2019 rok.

#### **5.4 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, a datą jego zatwierdzenia do publikacji, które wymagały ujęcia w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oprócz zdarzeń opisanych w punkcie 8.19 niniejszego raportu kwartalnego.

#### **5.5 Sezonowość działalności**

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

#### **5.6 Dywidendy otrzymane, wypłacone i zadeklarowane**

W okresie 3 miesięcy 2020 roku Spółka nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłat dywidendy swoim Akcjonariuszom.

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku zakończonych dnia 31 marca 2020 roku Grupa Open Finance osiągnęła następujące wyniki sprzedażowe:

| <b>SPRZEDAŻ PRODUKTÓW FINANSOWYCH: OPEN FINANCE S.A.</b><br>(w mln zł)                                        | <b>Q1 2019</b> | <b>Q1 2020</b> | <b>zmiana Q1 2020<br/>vs. Q1 2019</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| KREDYTY - wartość kredytów udzielonych za pośrednictwem Open Finance, w tym:                                  | 2 537          | 2 361          | -7%                                   |
| Kredyty hipoteczne                                                                                            | 2 118          | 2 089          | -1%                                   |
| Kredyty firmowe                                                                                               | 162            | 119            | -27%                                  |
| Kredyty gotówkowe                                                                                             | 257            | 153            | -40%                                  |
| PRODUKTY INWESTYCYJNE I UBEZPIECZENIOWE - wartość produktów sprzedanych za pośrednictwem Open Finance, w tym: | 66             | 36             | -45%                                  |
| Inwestycje jednorazowe, obligacje oraz fundusze                                                               | 63             | 32             | -49%                                  |
| Ubezpieczenia                                                                                                 | 2              | 3              | 50%                                   |
| Produkty regularnego oszczędzania                                                                             | 1              | 1              | 0%                                    |
| <b>SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI: HOME BROKER S.A.</b><br>(w mln zł/w szt.)                                          | <b>Q1 2019</b> | <b>Q1 2020</b> | <b>zmiana Q1 2020<br/>vs. Q1 2019</b> |
| WARTOŚĆ SPRZEDANYCH NIERUCHOMOŚCI, w tym:                                                                     | 379            | 349            | -8%                                   |
| Rynek pierwotny (w mln zł)                                                                                    | 209            | 171            | -18%                                  |
| Rynek wtórny (w mln zł)                                                                                       | 170            | 178            | 5%                                    |
| LICZBA TRANSAKCJI NA RYNKU NIERUCHOMOŚCI, w tym:                                                              | 1 228          | 976            | -21%                                  |
| Rynek pierwotny (w szt.)                                                                                      | 652            | 495            | -24%                                  |
| Rynek wtórny (w szt.)                                                                                         | 576            | 481            | -16%                                  |

Powyższe wolumeny miały bezpośredni wpływ na zrealizowane w okresie 3 miesięcy 2020 roku przychody w wysokości 68.867 tys. zł (w analogicznym okresie 2019 roku Grupa zanotowała przychody na poziomie 84.802 tys. zł, co stanowi spadek o 19% r/r). Przychody z pośrednictwa w sprzedaży kredytów spadły o 20% r/r, natomiast przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz z pośrednictwa nieruchomości spadły o odpowiednio 6% i 17%.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 72.554 tys. zł i spadły o 19% w stosunku do I kwartału 2019 roku. W omawianym okresie odnotowano spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 33% (4.800 tys. zł), spadek kosztów prowizji ekspertów zewnętrznych o 15% (8.888 tys. zł). Spadek kosztów wiąże się również z obniżeniem wydatków dotyczących wynajmowanych lokali o 35% (1.046 tys. zł).

W analizowanym okresie udział w zysku jednostek stowarzyszonych spadł o 40% r/r do kwoty 921 tys. zł.

W efekcie powyższych zdarzeń, w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 4.253 tys. zł (w I kwartale 2019 strata wyniosła 4.350 tys. zł).

**2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta**

Nie było zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Open Finance w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku.

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

Zdarzeniem mającym istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy jest trwająca epidemia COVID-19, której wpływ opisano w punkcie 8.19 niniejszego raportu kwartalnego, jak również w punkcie 26 poniżej.

---

4. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku.

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

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie posiadała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa posiadała odpis na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 30.609 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa posiadała odpis na należności długoterminowe w kwocie 361 tys. zł. Grupa Kapitałowa w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku nie dokonywała zwiększeń ww. odpisu.

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa posiadała odpis na należności handlowe w wysokości 4.655 tys. zł. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonywała zmian ww. odpisu.

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

W okresie 3 miesięcy 2020 roku nie dokonywano zmian dotyczących rezerwy emerytalnej i rentowej.

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2.378 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 1.143 tys. zł).

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonała istotnych transakcji nabycia bądź sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie 3 miesięcy 2020 roku zakończonym dnia 31 marca 2020 roku nie dokonywano korekty błędów.

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

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

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku nie wystąpiły przypadki braku bądź nieterminowej spłaty kredytu lub pożyczki.

---

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Grupa nie zmieniała metody ustalania wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonywała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**17. Informacje dotyczące wypłaconej (zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku jak również do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego raportu śródrocznego do publikacji Spółka nie wypłacała oraz nie deklarowała wypłat dywidendy swoim Akcjonariuszom.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy skonsolidowany raport śródroczny a datą jego zatwierdzenia do publikacji, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Open Finance oprócz zdarzeń opisanych w nocie 8.19 do niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

**19. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych**

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

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

Grupa nie publikowała prognoz.

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

| Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na dzień 31.03.2020 r. | Liczba posiadanych akcji | Liczba posiadanych głosów | %      |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------|
| dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:                     |                          |                           |        |
| Getin Noble Bank S.A.                                                 | 5 317 601                | 5 317 601                 | 42,91% |
| Idea Money S.A.                                                       | 2 195 974                | 2 195 974                 | 17,72% |
| LC Corp B.V.                                                          | 357 515                  | 357 515                   | 2,88%  |

  

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

  

| Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na dzień 21.05.2020 r. | Liczba posiadanych akcji | Liczba posiadanych głosów | %      |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------|
| dr Leszek Czarnecki przez spółki zależne:                             |                          |                           |        |
| Getin Noble Bank S.A.                                                 | 5 317 601                | 5 317 601                 | 42,91% |
| Idea Money S.A.                                                       | 2 195 974                | 2 195 974                 | 17,72% |
| LC Corp B.V.                                                          | 357 515                  | 357 515                   | 2,88%  |

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

|                                            | Funkcja                 | Stan na dzień 31.12.2019 | Stan na dzień 31.03.2020 | Stan na dzień 21.05.2020 |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| dr Leszek Czarnecki przez podmioty zależne | Członek Rady Nadzorczej | 7 871 090                | 7 871 090                | 7 871 090                |

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

Na dzień 31 marca 2020 roku występuje postępowanie dotyczące zobowiązań Grupy, którego wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy i dotyczy ono sprawy z powództwa zbiorowego klientów inwestycji „4 Kolory” o ustalenie odpowiedzialności Home Broker S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 5.886 tys. zł. Grupa ocenia ryzyko przegranej sprawy na mniej niż 50%. Nie występuje pojedyncze postępowanie dotyczące wierzytelności Grupy, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Na dzień 31 marca 2020 roku łączna wartość kwot sporu wynikających ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozwany, wyniosła 27.604 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 26.814 tys. zł). Łączna wartość kwot sporu wynikających ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozywającymi wyniosła 5.430 tys. zł na dzień 31 marca 2020 roku (5.340 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku). Na dzień 31 marca 2020 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 2019 roku 8.995 tys. zł).

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku nie udzielono tego typu poręczeń.

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

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

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

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zdarzenia opisane w punkcie 8.19 niniejszego raportu, które miały istotny wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej bądź finansowej Grupy.

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

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

- a) epidemia COVID-19 oraz jej wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce;
- b) spadające zainteresowanie banków udzielaniem kredytów gotówkowych, mające przełożenie na niższe stawki prowizyjne na rzecz pośredników realizujących wyższe wolumeny sprzedażowe;
- c) konsolidacja na rynku bankowym wpływająca na zmniejszenie liczby oferowanych produktów oraz powodująca presję na wynagrodzenia pośredników;
- d) zmiany w apetytach na ryzyko kredytowe banków mogące skutkować niższymi wolumenami produkcji o wyższych stawkach prowizyjnych oraz zweryfikowanymi bonusami za realizację wyższych progów sprzedażowych;
- e) niższe prognozowane tempo wzrostu gospodarczego;
- f) niski na tle innych krajów UE wskaźnik relacji zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych do PKB dający przestrzeń dla dalszych wzrostów;

- g) zmiany w polityce kredytowej wpływające na zmniejszenie dostępności i wzrost ceny kredytu; obniżenie stóp procentowych;
- h) obciążające Open Life koszty wynikające z ustawy o podatku od instytucji finansowych;
- i) nowe uprawnienia UOKiK odnośnie kontroli dystrybutorów w zakresie sprzedawanych produktów kredytowych i inwestycyjnych;
- j) wpływ na rynek wytycznych European Banking Authority (EBA) w sprawie outsourcingu dla instytucji kredytowych, firm inwestycyjnych i instytucji płatniczych;
- k) wyrok Trybunału Sprawiedliwości z 11 września 2019 dotyczący konieczności zwrotu przez kredytodawcę części całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty; wpływ wyroku Trybunału Sprawiedliwości dotyczący kredytów frankowych na sektor bankowy;
- l) ustawa antylichwiarska;
- m) nowa wersja rządowego programu Mieszkanie Plus;
- n) kontynuowany wzrost cen na rynku nieruchomości;
- o) istotne braki zasobów gruntowych przekładające się na spadek liczby rozpoczynanych budów;
- p) problemy deweloperów z rosnącymi cenami materiałów i trudnościami w znalezieniu usług podwykonawców związanych z trudną sytuacją na rynku pracy, co może skutkować spadkiem tempa realizowanych inwestycji, presją na wzrost cen;
- q) otwarcie granicy niemieckiej dla obywateli Ukrainy, którzy obecnie są główną siłą napędową polskich firm budowlanych;
- r) skutki programu 500+, który może przełożyć się na chęć zainwestowania otrzymanych przez rodziców świadczeń w nieruchomości bądź finansowe produkty inwestycyjne;
- s) negatywny PR dotyczący produktów UFK, niepublicznych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych oraz niepublicznych obligacji i regulacje ograniczające dystrybucję niepublicznych FIZów oraz niepublicznych obligacji;
- t) plany dotyczące wprowadzenia na giełdę firm inwestujących w najem nieruchomości (FINN), które ze względu na regularne wypłacanie dywidend i bezobsługowość połączone z inwestowaniem na rynku nieruchomości mogą spowodować obniżenie popytu na komercyjne produkty oszczędnościowe.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

21 maja 2020 roku                      Joanna Tomicka-Zawora                      Prezes Zarządu .....

21 maja 2020 roku                      Marek Żuberek                      Wiceprezes Zarządu .....

**Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki dominującej**

21 maja 2020 roku                      Sylwia Kozłowska                      Główna Księgowa .....