

Zwięzła ocena sytuacji Open Finance S.A.

Rada Nadzorcza Open Finance S.A., realizując postanowienia § 15 ust. 2 lit. l) Statutu Spółki oraz postanowienia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (rozdział III pkt 1 ppkt 1) przyjmuje niniejszym zwięzłą ocenę sytuacji Open Finance S.A., uwzględniającą ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

I. Ocena działalności Spółki

Open Finance S.A. jest liderem polskiego rynku pośrednictwa finansowego, świadcząc usługi w zakresie doradztwa finansowego, polegające na pomocy klientom indywidualnym w znalezieniu optymalnych dla nich rozwiązań finansowych. Open Finance S.A. jest największym pośrednikiem finansowym na rynku zarówno pod względem wartości sprzedaży w zakresie produktów kredytowych i inwestycyjnych, a także posiadanej sieci oddziałów stacjonarnych i mobilnych Open Direct, wspomaganych przez serwis internetowy. Spółka osiąga przychody z prowizji za pośrednictwo finansowe, która pobierana jest od instytucji finansowej oferującej dany produkt.

Spółka zamierza zwiększać swój udział w sprzedaży produktów kredytowych i inwestycyjnych. W związku z tym zamierza położyć szczególny nacisk na efektywność sprzedażową doradców finansowych oraz dalej zwiększać efektywność sprzedaży pochodzącej z istniejących baz klientów.

Oczekuje się, iż wzrost efektywności sprzedażowej doradców, wykorzystanie synergii wynikających z posiadania spółek grupy kapitałowej oraz stopniowe odbudowywanie zaufania do produktów inwestycyjnych korzystnie przełoży się na wyniki sprzedażowe i zysk Spółki w 2014 r.

II. Wyniki finansowe za rok 2013 r.

W 2013 roku zysk netto Spółki wyniósł 52.017 tys. zł i wzrósł o 18% w porównaniu do 2012 roku. Było to głównie spowodowane dywidendą otrzymana od spółki zależnej Home Broker Nieruchomości S.A. w kwocie 20.000 tys. zł.

W analizowanym okresie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 10%. Wynikało to głównie ze wzrostu kosztów prowizji dla doradców finansowych w związku ze wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz wzrostu udziału sprzedaży realizowanej przez doradców mobilnych, których średnie stawki prowizyjne są wyższe niż doradców realizujących sprzedaż w oddziałach stacjonarnych.

III. Ocena sprawozdania finansowego za rok 2013 r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2013 r. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Sprawozdanie to zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k., który wydał o sprawozdaniu opinię pozytywną bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k., który wydał dwie pozytywne opinie bez zastrzeżeń.

Rada zapoznała się z opinią biegłego rewidenta w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2013 rok i stwierdziła, że zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy oraz, że oddają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r., są zgodne z odpowiednimi, obowiązującymi regulacjami dotyczącymi jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych i stwierdziła, że powyższe sprawozdania

finansowe zostały sporządzone prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, zgodnie z księgami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta Rada Nadzorcza nie zgłosiła żadnych uwag, ani zastrzeżeń do sprawozdań finansowych, jednocześnie zatwierdziła zaproponowany przez Zarząd sposób przeznaczenia zysku netto za rok 2013 w kwocie 52.017 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

IV. Ocena systemu kontroli wewnętrznej.

System kontroli wewnętrznej stanowi element systemu zarządzania Spółką i ma na celu zapewnienie rzetelności oraz prawidłowości informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Spółka posiada dostosowany do struktury organizacyjnej system kontroli wewnętrznej, który obejmuje jednostki organizacyjne centrali, oddziały oraz podmioty zależne. Na system kontroli wewnętrznej składają się: mechanizmy kontroli, badanie zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi Spółki.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie zarządzania Spółką, w tym procesów decyzyjnych, przyczyniające się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Spółki, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi.

V. Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Zarządzanie ryzykiem istotnym dla spółki jest w Open Finance S.A. uregulowane poprzez właściwe zaprojektowanie funkcjonujących procesów – z uwzględnieniem wymogów odpowiednich instytucji nadzorczych, w tym Komisji Nadzoru Finansowego. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór dotyczący zarządzania ryzykiem, natomiast Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym. Zdaniem Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są wystarczające i zapewniają kompletność tych sprawozdań oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikuje obszary działalności przeznaczone do stałego monitorowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko związane z płynnością

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

elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego.

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na minimalne ryzyko kredytowe związane z posiadanymi aktywami finansowymi. Kontrahentami Spółki są głównie renomowane i wiarygodne instytucje finansowe, a należności z tytułu dostaw i usług realizowanych na ich rzecz są na ogół należnościami krótkoterminowymi. Środki pieniężne Spółki ulokowane są w Getin Noble Bank S.A. oraz ING Banku Śląskim S.A. Dodatkowo Spółka posiada należności długoterminowe z tytułu złożonych kaucji stanowiących zabezpieczenie płatności zobowiązań z tytułu umów najmu. Spółka wynajmuje lokale od wiarygodnych podmiotów gospodarczych, a maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe jest równa wartości niezdykontowanej kaucji.

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2013 roku występowały należności i rozliczenia międzyokresowe, których wartość przekraczała 10% salda należności z tytułu dostaw i usług oraz salda rozliczeń międzyokresowych przychodów od nierozliczonych wniosków. Salda te dotyczyły należności od Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (13%) oraz Getin Noble Banku S.A. (17%). Na dzień 31 grudnia 2012 roku 10% salda należności i rozliczeń międzyokresowych przekraczały należności od Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (37%) oraz Getin Noble Banku S.A. (27%)

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcjonującej w Spółce system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są wystarczające i zapewniają kompletność tych sprawozdań oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikuje obszary działalności, operacje, transakcje oraz inne czynności przeznaczone do stałego monitorowania.

Krzysztof Spyra

Remigiusz Baliński

Leszek Czarnecki

Jarosław Augustyniak

Izabela Lubczyńska

Warszawa, 11 kwietnia 2014 r.