

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 oraz Open Partners wspomaganych przez serwis internetowy. Spółka osiąga przychody z prowizji za pośrednictwo finansowe, która pobierana jest od instytucji finansowej oferującej dany produkt.

Spółka kładzie szczególny nacisk na efektywność sprzedażową doradców finansowych oraz 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 2015 r.

II. Wyniki finansowe za rok 2014 r.

W 2014 roku zysk netto Spółki wyniósł 5.734 tys. zł i spadł o 89% w porównaniu do 2013 roku, co było głównie było spowodowane spadkiem przychodów o 22%, oraz spadkiem kosztów o 10%. Spadek przychodów i kosztów, narzucił na Spółkę podjęcie działań restrukturyzacyjnych polegających na:

- a) zmianie modelu biznesowego – zmniejszenie ilości oddziałów, odchodzenie od oddziałów typu „store-front” na oddział typu „office hub”;
- b) zmianie zatrudnienia doradców „stacjonarnych” na model „direct”
- c) ograniczeniu wydatków na marketing w Internecie i wdrożeniu modelu biznesowego opartego na zewnętrznym pozyskaniu klienta.

W opinii Rady Nadzorczej, w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2014 roku (tj. do 30 września 2014 roku), działania Zarządu nie mieściły się w przyjętym biznesplanie Spółki pod względem realizacji wypracowanych przychodów i kosztów operacyjnych i nie znajdowały poparcia w opinii Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 30 września 2014 roku, Rada Nadzorcza odwołała z funkcji dwóch Członków Zarządu, Pana Krzysztofa Sokalskiego odpowiadającego za sprzedaż oraz Pana Wojciecha Gradowskiego pełniącego funkcje Dyrektora Finansowego.

Od dnia 1 października 2014 roku, Spółka wdrożyła wyżej opisany plan działania.

W opinii Rady Nadzorczej, plan działania przyjęty do realizacji po 30 września 2014 roku został zrealizowany przez Zarząd i znajduje pełne poparcie w opinii Członków Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie od 01 stycznia do dnia 30 września 2014 roku w jej ocenie współpraca z Zarządem Spółki nie układała się w sposób satysfakcjonujący, w szczególności Rada Nadzorcza stwierdza, że otrzymywała niewystarczające informacje w odniesieniu do bieżącej sytuacji Spółki.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Open Finance S.A. w 2014 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2014 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że powyższe sprawozdania zawierają niezbędne syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej w tym roku obrotowym i Rada ocenia je pozytywnie.

III. Ocena sprawozdania finansowego za rok 2014 r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Open Finance S.A. za 2014 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 2014 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2014 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 2014 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 2014 w kwocie 5.734.274,78 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 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 2014 roku nie występowały należności i rozliczenia międzyokresowe, których wartość przekraczała 10% salda należności z tytułu dostaw i usług oraz salda rozliczeń międzyokresowych przychodów od nierozliczonych wniosków. Na dzień 31 grudnia 2013 roku 10% salda należności i rozliczeń międzyokresowych przekraczały należności od Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (37%) oraz Getin Noble Banku S.A. (77%)

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, operacje, transakcje oraz inne czynności przeznaczone do stałego monitorowania.

Marcin Dec

Remigiusz Baliński

Leszek Czarnecki

Jarosław Augustyniak

Izabela Lubczyńska

Warszawa, 28 kwietnia 2015 r.