

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. Spółka osiąga przychody z prowizji za pośrednictwo finansowe, która pobierana jest od instytucji finansowej oferującej dany produkt.

W 2015 roku Spółka kładła szczególny nacisk na efektywność sprzedażową doradców finansowych oraz efektywność sprzedaży pochodzącej z istniejących baz klientów, ograniczając stopniowo wydatki na marketing, w szczególności na pozyskanie klienta.

II. Wyniki finansowe za rok 2015 r.

W 2015 roku zysk netto Spółki wyniósł 14.716 tys. zł. W związku z faktem, że w latach 2013 -2014 Spółka zanotowała spadek przychodów, pod koniec 2014 roku zostały wdrożone działania restrukturyzacyjne, kontynuowane także w roku 2015, polegające na:

- a) zmianie modelu biznesowego – stopniowym zmniejszaniu ilości oddziałów, odchodzeniu od oddziałów typu „store-front” na oddział typu „office hub”;
- b) zmianie zatrudnienia doradców „stacjonarnych” na model „direct”;
- c) ograniczeniu wydatków na marketing w sieci Internet i wdrożeniu modelu biznesowego opartego na zewnętrznym pozyskaniu klienta,
- d) połączeniu linii finansowych Open Finance S.A. i Home Broker S.A.

W opinii Rady Nadzorczej, działania Zarządu mieściły się w przyjętym biznesplanie Spółki pod względem realizacji wypracowanych przychodów i kosztów operacyjnych.

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki w dalszym ciągu realizuje plan działania przyjęty do realizacji po 30 września 2014 roku, co znajduje pełne poparcie w opinii Członków Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że w jej ocenie współpraca z Zarządem Spółki w roku 2015 układała się w sposób satysfakcjonujący. Członkowie Rady Nadzorczej w trakcie swojej pracy w roku 2015 zajmowali się najistotniejszymi aspektami działalności i funkcjonowania Spółki przykładając szczególną uwagę wewnętrznym i zewnętrznym obszarom ryzyka. Członkowie Rady systematycznie zapoznawali się z informacjami otrzymywanymi od Zarządu i formułowali własne uwagi i oceny. Systematycznej analizie podlegały przygotowywane przez Zarząd Spółki materiały dotyczące sytuacji finansowej Spółki. W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki podejmował w roku sprawozdawczym racjonalne decyzje oraz uruchamiał właściwe mechanizmy zaradcze na podstawie przeprowadzanych analiz i przeglądów różnych obszarów ryzyka

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Open Finance S.A. w 2015 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. w 2015 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 2015 r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu Open Finance S.A. za 2015 r. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa sprawozdania te zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k., który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe oraz Sprawozdanie z Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k., który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Rada zapoznała się z opinią biegłego rewidenta w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 oraz w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. za 2015 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 2015 roku oraz wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 w kwocie 14.715.875,59 zł w całości na kapitał rezerwowany.

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 związane z płynnością, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe. Spółka natomiast jest narażona na niewielkie ryzyko walutowe 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 oraz niewielkie ryzyko koncentracji gdyż tylko od jednego podmiotu przekraczały 10% salda wszystkich należności z tytułu dostaw i usług, i dotyczyły one Getin Noble Banku S.A.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z głównych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Zasadą stosowaną przez Spółkę od początku okresu jej działalności jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi

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 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 oraz kredytu o zmiennej stopie procentowej Spółka jest narażona na ryzyko przepływów środków pieniężnych.

Jednocześnie Spółka na bieżąco monitoruje i analizuje strukturę aktywów oraz strukturę zobowiązań wrażliwych na zmiany stóp procentowych, co znacząco wpływa na optymalizację ponoszonego ryzyka.

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. Maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe, jest równa wartości bilansowej.

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 niedyskontowanej kaucji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała należności kaucyjne od 149 podmiotów, z czego należności w stosunku do 4 z nich mieściły się w przedziale 5% - 6,3% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,6% ogółu salda należności kaucyjnych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała należności kaucyjne od 150 podmiotów, z czego należności w stosunku do 3 z nich mieściły się w przedziale 5% - 9,8% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,7% ogółu salda należności kaucyjnych.

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.

Aneta Skrodzka-Książek

Remigiusz Baliński

Leszek Czarnecki

Jarosław Augustyniak

Izabela Lubczyńska

Warszawa, 25 marca 2016 r.