



Grupa Kapitałowa Open Finance
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI:

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU	4
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	6
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	7
V. INFORMACJE OGÓLNE	8
VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	12
VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	15
1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	15
2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.	15
5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – dane porównywalne	17
6. Zasady konsolidacji	21
7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22
8. Istotne zasady rachunkowości	23
IX. SEGMENTY OPERACYJNE	41
X. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
1. Przychody	43
2. Koszty działalności operacyjnej	43
3. Pozostałe przychody operacyjne	44
4. Pozostałe koszty operacyjne	44
5. Przychody finansowe	45
6. Koszty finansowe	45
7. Podatek dochodowy	45
7.1 Obciążenie podatkowe	45
7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	46
7.3 Odroczony podatek dochodowy	47
8. Zysk na jedną akcję (zł na akcję)	49
9. Rzeczowe aktywa trwałe	50
10. Leasing finansowy	51
11. Wartości niematerialne	51
12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	54
13. Nieruchomości inwestycyjne	55
14. Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone przychody prowizyjne (aktywa obrotowe)	55
15. Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	55
16. Należności z tytułu dostaw i usług	56
17. Pozostałe należności	57
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
19. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe	57

19.1	Kapitał podstawowy	57
19.2	Akcjonariusze jednostki dominującej	58
19.3	Pozostałe kapitały rezerwowe	58
20.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	58
21.	Leasing operacyjny.....	60
22.	Wyemitowane obligacje.....	60
23.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	63
24.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	63
25.	Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia (zobowiązania)	64
26.	Rezerwy	64
27.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	64
28.	Sprawy sądowe	65
29.	Rozliczenia podatkowe	65
XI.	INSTRUMENTY FINANSOWE	66
1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	66
2.	Zyski i straty netto w podziale na kategorie instrumentów finansowych rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.....	67
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	68
XIII.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	69
XIV.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA.....	72
XV.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	72
XVI.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	75
XVII.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	75
XVIII.	ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATA JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI	76
XIX.	KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO	76

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	<i>Nota</i>	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 (przekształcone) tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	X.1	370 870	339 840
Koszty działalności operacyjnej	X.2	336 556	332 524
Zysk brutto ze sprzedaży		34 314	7 316
Pozostałe przychody operacyjne	X.3	10 380	14 357
Pozostałe koszty operacyjne	X.4	12 546	20 818
Zysk z działalności operacyjnej		32 148	855
Przychody finansowe	X.5	1 218	820
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	X.12	15 765	14 812
Wynik z tytułu utraty kontroli w jednostce zależnej	V	-	25 936
Koszty finansowe	X.6	9 313	9 455
Zysk brutto		39 819	32 968
Podatek dochodowy	X.7	5 762	4 080
Zysk netto za okres:		34 057	28 888
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		28 927	25 279
- przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		5 130	3 609
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowity dochód za okres:		34 057	28 888
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		28 927	25 279
- przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		5 130	3 609
Zysk netto na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za okres (w zł)	X.8	0,53	0,47
- rozwnodniony z zysku za okres (w zł)	X.8	0,53	0,47
Całkowity dochód na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za okres (w zł)		0,53	0,47
- rozwnodniony z zysku za okres (w zł)		0,53	0,47

Jak opisano szerzej w notcie V Grupa nie zaniechała żadnej działalności w żadnym z lat obrotowych.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Nota	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 (przekształcone) tys. zł	31.12.2013 (przekształcone) tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe		524 951	504 101	467 079
Rzeczowe aktywa trwałe	X.9	11 903	19 785	29 377
Wartości niematerialne	X.11	371 454	358 565	331 161
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	X.12	101 350	86 026	60 413
Nieruchomości inwestycyjne	X.13	8 440	8 381	7 182
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	X.7.3	28 950	28 384	34 368
Pozostałe należności długoterminowe	X.17	1 626	2 957	4 052
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe		1 228	3	526
Aktywa obrotowe		110 922	126 541	110 743
Należności z tytułu dostaw i usług	X.16	47 904	47 096	61 884
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		810	790	875
Pozostałe należności krótkoterminowe	V, X.17	3 159	18 439	2 693
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone przychody prowizyjne	X.14	33 178	34 287	26 583
Pozostałe finansowe aktywa krótkoterminowe		1 104	1 106	1 066
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	X.15	3 474	8 808	2 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	X.18	21 293	16 015	14 756
SUMA AKTYWÓW		635 873	630 642	577 822
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny		392 507	370 704	345 425
Kapitał podstawowy	X.19.1	543	543	543
Pozostałe kapitały rezerwowe	X.19.3	276 901	283 061	231 044
Zyski zatrzymane		115 063	87 100	113 838
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		4 963	5 428	2 437
Kapitał własny razem		397 470	376 132	347 862
Zobowiązania długoterminowe		110 162	43 716	134 381
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X.7.3	16 190	14 209	18 253
Rezerwy - część długoterminowa	X.26	38	62	62
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	X.10,X.20	570	544	1 154
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	X.22	93 364	28 901	114 912
Zobowiązania krótkoterminowe		128 241	210 794	95 579
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego - część krótkoterminowa	X.10,X.20	14 588	13 634	517
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	X.22	35 240	114 012	7 193
Rezerwy - część krótkoterminowa	X.26	3	4	4
Zobowiązanie z tytułu nabycia akcji Home Broker S.A.		-	-	3 833
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	X.23	17 178	16 688	15 412
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia	X.25	34 396	46 504	51 716
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		481	390	2 337
Pozostałe krótkoterminowe i zobowiązania niefinansowe	X.24	26 355	19 562	14 567
Zobowiązania razem		238 403	254 510	229 960
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		635 873	630 642	577 822

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Razem			
		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy					
Nota	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	X.19	543	268 137	11 311	3 613	87 100	370 704	5 428	376 132
Zmiana polityki rachunkowości		-	(4 770)	-	-	4 770	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku (przekształcone)		543	263 367	11 311	3 613	91 870	370 704	5 428	376 132
Zysk netto za okres		-	-	-	-	28 927	28 927	5 130	34 057
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda wypłacona z Open Finance TFI S.A.		-	-	-	-	-	-	(3 613)	(3 613)
Zakup akcji Open Finance TFI S.A.		-	(7 124)	-	-	-	(7 124)	(1 982)	(9 106)
Podział zysku:		-	5 734	-	-	(5 734)	-	-	-
- Przeniesienie zysku netto za 2014 r. na kapitał zapasowy		-	5 734	-	-	(5 734)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	X.19	543	261 977	11 311	3 613	115 063	392 507	4 963	397 470

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem	
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Razem			
		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy					
Nota	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł		
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	X.19	543	257 621	11 311	3 613	144 560	417 648	2 437	420 085
Zmiana polityki rachunkowości		-	(41 501)	-	-	(30 722)	(72 223)	-	(72 223)
Na dzień 1 stycznia 2014 roku (przekształcone)		543	216 120	11 311	3 613	113 838	345 425	2 437	347 862
Zysk netto za okres		-	-	-	-	29 700	29 700	3 609	33 309
Zmiana polityki rachunkowości		-	-	-	-	(4 421)	(4 421)	-	(4 421)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda wypłacona z Open Finance TFI S.A.		-	-	-	-	-	-	(618)	(618)
Podział zysku:		-	52 017	-	-	(52 017)	-	-	-
- Przeniesienie zysku netto za 2013 r. na kapitał zapasowy		-	52 017	-	-	(52 017)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	X.19	543	268 137	11 311	3 613	87 100	370 704	5 428	376 132

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

	Nota	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto:		34 057	28 888
Korekty o pozycje:		16 490	(514)
Amortyzacja	X.9,X.11, X.2	28 003	31 403
(Zysk)/Strata na działalności inw estycyjnej		795	(26 580)
Koszty z tytułu odsetek		8 201	7 555
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	XII	(808)	14 672
Zmiana stanu zobow iązań z tytułu dostaw i usług	XII	(5 648)	2 672
Zmiana stanu aktyw ów /rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodow ego	XII	1 236	1 824
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminow ych	XII	1 331	1 095
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminow ych	XII	(920)	(285)
Zmiana stanu pozostałych finansow ych aktyw ów krótkoterminow ych	XII	2	(40)
Zmiana stanu pozostałych niefinansow ych aktyw ów długoterminow ych	XII	(1 225)	523
Zmiana stanu pozostałych niefinansow ych aktyw ów krótkoterminow ych	XII	5 334	(5 922)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresow ych	XII	(10 999)	(12 916)
Zmiana stanu zobow iązania z tytułu nabycia akcji		-	(3 000)
Zmiana stanu pozostałych zobow iązań niefinansow ych (długo - i krótkoterminow ych)	XII	6 793	5 733
Zmiana stanu rezerw	XII	(25)	-
Bieżący podatek dochodow y wykazany w spraw ozdaniu z całkow itych dochodów	X.7.1	4 497	2 256
Podatek dochodow y zapłacony		(4 169)	(4 851)
Pozostałe		(15 908)	(14 653)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		50 546	28 374
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczow ych aktyw ów trw ałych i w artości niematerialnych		18	212
Nabycie rzeczow ych aktyw ów trw ałych		(173)	(4 224)
Nabycie w artości niematerialnych		(26 794)	(47 337)
Rozliczenie nabycia akcji Home Broker S.A.		-	(833)
Dyw idenda w wypłacona akcjonariuszom mniejszościow ym		(3 613)	(618)
Dyw idenda z Open Brokers S.A.		441	-
Nabycie akcji w jednostce zależnej Open Finance TFI S.A.	V	(9 105)	-
Zbycie udziałów w jednostce zależnej Open Brokers S.A.	V	16 200	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(23 026)	(52 800)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ y z tytułu emisji obligacji	X.22	51 000	21 000
Wpływ y z tytułu kredytów	X.20	-	9 000
Wpływ y z tytułu pożyczek	X.20	1 000	4 000
Splata odsetek od obligacji		(8 486)	(7 346)
Splata zobow iązań z tytułu leasingu finansow ego		(776)	(633)
Splata odsetek od leasingu finansow ego		(88)	(155)
Splata odsetek od pożyczek		(145)	(100)
Splata odsetek od kredytów		(748)	(81)
Splaty zobow iązań z tytułu w yem itow anych obligacji	X.22	(64 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(22 243)	25 685
Zw iększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekw iw alentów		5 277	1 259
Różnice kursow e netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu	X.18	16 015	14 756
Środki pieniężne na koniec okresu	X.18	21 293	16 015
w tym: środki pieniężne o ograniczonej swobodzie dysponowania		-	-

V. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka dominująca Grupy Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) przy ul. Przyokopowej 33 została utworzona dnia 30 stycznia 2004 r. na czas nieokreślony. W dniu 25 lutego 2004 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000196186.

Podstawą prawną działalności jednostki dominującej jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 30 stycznia 2004 r. (z późniejszymi zmianami).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 015672908.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej, zgodnie ze statutem jednostki dominującej, jest:

- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Zarząd jednostki dominującej

W skład Zarządu Open Finance na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

1. Maurycy Kühn – Prezes Zarządu,
2. Helena Kamińska – Członek Zarządu,
3. Magdalena Łukaszewicz – Członek Zarządu,
4. Paweł Komar – Członek Zarządu.

W skład Zarządu Open Finance na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

1. Przemysław Guberow – Prezes Zarządu,
2. Helena Kamińska – Członek Zarządu,
3. Magdalena Łukaszewicz – Członek Zarządu,
4. Paweł Komar – Członek Zarządu.

W dniu 8 września 2015 roku Rada Nadzorcza Open Finance podjęła decyzję o powołaniu z dniem 8 września 2015 roku Pana Pawła Komara na stanowisko Członka Zarządu Open Finance.

W dniu 27 stycznia 2016 roku Pan Maurycy Kühn złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2016 roku. W dniu 27 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Open Finance podjęła decyzję o powołaniu z dniem 1 lutego 2016 roku na trzyletnią kadencję Pana Przemysława Guberowa na stanowisko Prezesa Zarządu Open Finance.

Poza zmianami wymienionymi powyżej nie było zmian w składzie Zarządu jednostki dominującej w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

1. Remigiusz Baliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
2. dr Leszek Czarnecki – Członek Rady Nadzorczej,
3. Izabela Lubczyńska – Członek Rady Nadzorczej,
4. Jarosław Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej,
5. Aneta Skrodzka-Książek – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Open Finance na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodził:

1. Aneta Skrodzka-Książek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Remigiusz Baliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. dr Leszek Czarnecki – Członek Rady Nadzorczej,
4. Izabela Lubczyńska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Jarosław Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 14 grudnia 2015 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Marcina Deca z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Open Finance z dniem 15 grudnia 2015 roku. W dniu 15 grudnia 2015 roku NWZ Open Finance powołało Panią Anetę Skrodzką-Książek do składu Rady Nadzorczej Open Finance, na trzyletnią kadencję. W dniu 19 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Open Finance powierzyła funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej Open Finance Pani Anecie Skrodzkiej - Książek.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 16 marca 2016 roku.

Podmiotem dominującym wobec Grupy Open Finance S.A. jest dr Leszek Czarnecki, posiadający na dzień 31 grudnia 2015 roku pośrednio poprzez podmioty zależne (tj. Getin Noble Bank S.A. oraz Idea Bank S.A.) 54,93% ogólnej liczby akcji Open Finance oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego odpowiednio 55,19% ogólnej liczby akcji Open Finance..

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

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				31.12.2015	31.12.2014
Open Finance TFI S.A.	spółka zależna	Warszawa, Przyokopow a 33	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	76,25%	61,25%
Home Broker S.A.	spółka zależna	Warszawa, Przyokopow a 33	pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%	100%
HB Finanse sp. z o.o.	spółka zależna	Warszawa, Przyokopow a 33	pośrednictwo finansowe	100%	0%

W dniu 1 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza Open Finance wyraziła zgodę na zbycie osobom fizycznym i prawnym 2.131.250 sztuk akcji Open Finance TFI S.A., co stanowi 38,75% udziału w kapitale tej spółki za łączną kwotę 1.595 tys. zł. Umowy sprzedaży akcji zostały podpisane w dniach od 2 do 9 sierpnia 2013 roku. Zawarte umowy zawierały opcje „put” i „call”, co zostało szerzej opisane na stronie 12 (nota VII). W dniu 17 kwietnia 2015 roku nastąpił wykup 9% akcji Open Finance TFI S.A. (tj. 495 tys. sztuk akcji) od osoby prawnej za kwotę 4.636

tys. zł. W dniu 1 lipca 2015 roku nastąpił wykup 6% akcji Open Finance TFI S.A. (tj. 330 tys. sztuk akcji) od osób prawnych za kwotę 4.470 tys. zł. W związku z tym udziały Open Finance w jednostce zależnej Open Finance TFI S.A. wynoszą 76,25% na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 15 czerwca 2015 roku został rozwiązany HB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Przyczyną rozwiązania Funduszu jest Uchwała o rozwiązaniu Funduszu podjęta w dniu 7 kwietnia 2015 roku przez Zgromadzenie Inwestorów.

W dniu 30 października 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podziału spółki Home Broker S.A. Podział spółki nastąpił w trybie art. 529 § 1 pkt 4) Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie części majątku Home Broker S.A. na nowopowstałą spółkę HB Finanse sp. z o. o. (spółka zależna w 100% od Open Finance S.A.).

Zarząd Open Finance S.A. podjął w dniu 3 listopada 2015 roku decyzję o planowaniu połączenia spółki zależnej HB Finanse Sp. z o.o. (spółka przejmowana) wydzielonej ze spółki Home Broker S.A. z Open Finance S.A. (spółka przejmująca). Połączenie Spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, z uwagi na fakt, iż Open Finance S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmowanej. Decyzja ta jest wynikiem wieloetapowej analizy i oceny przychodowo-kosztowej spółek Home Broker S.A. i Open Finance S.A., a jej celem jest usystematyzowanie biznesowej działalności Open Finance w obszarze pośrednictwa finansowego. W ocenie Zarządu, konsolidacja pośrednictwa finansowego w ramach jednej spółki tj. Open Finance S.A. przyniesie pozytywny efekt w zakresie zwiększenia efektywności funkcjonowania obu spółek oraz uporządkuje strukturę sprzedażową i organizacyjną w grupie Open Finance. Zarząd zakłada, że ww. połączenie jest strategicznym działaniem biznesowym, które pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe Grupy Open Finance S.A. i jest zgodne z oczekiwaniami inwestorów.

W dniu 27 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla Spółki dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką HB Finanse sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedynego współnika Spółki Przejmowanej - całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji zgodnie z postanowieniami art. 492 §1 pkt 1) KSH. W wyniku połączenia Open Finance - zgodnie z postanowieniem art. 494 §1 KSH - wstąpił z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki HB Finanse sp. z o.o. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiadała Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Szczegółowe zasady połączenia zostały określone w Planie Połączenia uzgodnionym w dniu 17 listopada 2015 roku wraz z korektą Planu Połączenia z dnia 9 grudnia 2015 roku i udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek Przejmującej (www.open.pl) i Przejmowanej (www.homebroker.pl) zgodnie z art. 500 § 2 KSH.

Rozliczenie utraty kontroli w Open Brokers S.A.

W dniu 22 października 2014 roku Open Finance S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz spółki LC Corp B.V. 22.700 sztuk akcji Open Brokers S.A., co stanowi 22,7% kapitału zakładowego spółki za łączną kwotę 7.200 tys. złotych. W dniu 22 października 2014 roku Open Finance S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz spółki Valoro Investments Ltd 12.600 sztuk akcji Open Brokers S.A., co stanowi 12,6% kapitału zakładowego spółki za łączną kwotę 4.000 tys. złotych. W dniu 22 października 2014 roku Open Finance S.A. zawarł umowę sprzedaży na rzecz spółki Yarus Investments Ltd Inc. 15.700 sztuk akcji Open Brokers S.A., co stanowi 15,7% kapitału zakładowego spółki za łączną kwotę 5.000 tys. złotych. Płatność za 51.000 akcji zgodnie z umową sprzedaży

została odroczone do dnia 30 czerwca 2015 roku, a przychód oraz odpowiadająca mu należność została ujęta w wartości zdyskontowanej.

Utrata kontroli nad Open Brokers S.A. i tym samym rozliczenie efektu sprzedaży akcji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy zostało ujęte w dacie podpisania umów sprzedaży, tj. w październiku 2014 roku. W rezultacie tych transakcji udział Open Finance w spółce spadł do 49% i w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały rozpoznane pozostałe udziały w jednostce stowarzyszonej według wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Do końca października 2014 roku Open Brokers S.A. jako jednostka zależna był konsolidowany metodą pełną, od dnia 1 listopada 2014 roku ujmowany jest według metody praw własności.

Poniżej zaprezentowano rozliczenie wyniku Grupy Open Finance na transakcji sprzedaży akcji Open Brokers S.A. Zysk z rozliczenia został ujęty w pozycji „Wynik z tytułu utraty kontroli w jednostkach zależnych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rozliczenie utraty kontroli w Open Brokers S.A.	Rok zakończony 31.12.2014 tys. zł
Przychód ze sprzedaży akcji	16 200
Dyskonto odroczonej płatności	(739)
Wartość godziwa udziałów rezydualnych	10 800
Aktywa netto Open Brokers na dzień utraty kontroli	(1 064)
Wynik brutto na sprzedaży	25 197
Podatek	4 787
Wynik netto na sprzedaży	20 410

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w poszczególnych spółkach równy był udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

W roku finansowym 2015 oraz 2014 Grupa nie zaniechała żadnej działalności.

VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku tj. od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku tj. od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od

końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2015 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy lub istotne ograniczenie kontynuowania ich działalności.

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa jednostki dominującej. Oszacowania oraz szacunki księgowe poddaje się okresowej weryfikacji. Przy każdej zmianie uwzględnia się wpływ wszystkich przewidywanych zdarzeń. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Przychody z prowizji odnowieniowych

Wartość przychodów z tytułu prowizji odnowieniowych oraz prowizji od wartości aktywów są ujmowane w oparciu o rezultaty wynikające z analizy popartej zbudowanym modelem. Model ten w swej kalkulacji uwzględnia wartość aktywów zgromadzonych na rachunkach klientów na dzień bilansowy oraz dane historyczne dotyczące płatności tych prowizji odrębnie dla każdego ze sprzedanych produktów dla których są liczone prowizje. Ze względów ostrożnościowych w modelu uwzględnia się tylko te produkty, które zostały sprzedane przez spółkę w okresie wcześniejszym niż dwanaście miesięcy w stosunku do dnia bilansowego.

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Kierownictwo jednostki dominującej na każdy koniec okresu sprawozdawczego uczestniczy w procesie ustalania wysokości stawek amortyzacyjnych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności. Szacowane okresy użytkowania zostały przedstawione na stronach 23 i 26.

Bazy klientów

Grupa ujmuje nabyte bazy danych klientów jako wartości niematerialne, dokonując oceny spełnienia wymogów ujęcia jako wartość niematerialna w szczególności ocenia istnienie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem baz danych w oparciu o historyczne i prognozowane występowanie przychodów ze sprzedaży usług klientom znajdującym się w nabytych bazach danych. Grupa weryfikuje okres i metodę amortyzacji składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i ujmuje zmianę jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8.

W ramach corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych Grupa, począwszy od dnia 1 stycznia 2015 roku, zmieniła szacunki dotyczące okresu użytkowania baz w oparciu o analizę danych historycznych, w rezultacie wydłużyła okres amortyzacji nabytych baz klientów z 5 do 7 lat. W ocenie kierownictwa Grupy okres 7 lat pokrywa się z okresem, w jakim baza generuje większość przyszłych prawdopodobnych korzyści ekonomicznych (dochodów prowizyjnych). Korekta okresu użytkowania baz klientów została dokonana w oparciu o zasady MSR 8 dla korekty założeń szacunkowych, a więc prospektywnie.

Znak towarowy i wartość firmy

Znak towarowy oraz wartość firmy są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

Przeprowadzone testy zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i 31 grudnia 2014 roku nie wykazały utraty wartości przez znak towarowy (Nota X.11).

Prawo Open Finance wynikające z zawartych w dniu 5 sierpnia 2013 roku umów inwestycyjnych „Opcja Call”:

Opcja Call to prawo Spółki do żądania zbycia akcji Open Finance TFI S.A. przez osoby fizyczne i prawne na rzecz Open Finance S.A. w uzgodnionych umownie terminach. Ewentualna cena wykupu jest kalkulowana jako iloczyn określonego procentowo udziału sprzedawanych akcji w kapitale zakładowym Open Finance TFI S.A., zysku netto Open Finance TFI S.A. w roku poprzedzającym wykup oraz uzgodnionego stałego mnożnika.

Opcja ta spełnia definicję instrumentu finansowego zgodnie z MSR 32 i w związku z tym jest ujmowana i wyceniana zgodnie z MSR 32 i MSR 39. W ocenie Zarządu Open Finance S.A. nie istnieje możliwość wiarygodnej wyceny opcji do wartości godziwej, głównie ze względu na fakt, że instrumentem bazowym są instrumenty kapitałowe jednostki nienotowanej na aktywnym rynku. W związku z powyższym Grupa korzysta ze zwolnienia przewidzianego przez MSR 39 i ujmuje opcję po koszcie historycznym, który jest równy zero.

Prawo osób fizycznych i prawnych wynikające z zawartych w dniu 5 sierpnia 2013 roku umów inwestycyjnych „Opcja Put”:

Opcje Put to przysługujące osobom fizycznym i prawnym opcje sprzedaży akcji Open Finance TFI S.A. przez te osoby na rzecz Open Finance S.A. w uzgodnionych umownie terminach. Ewentualna cena wykupu jest kalkulowana jako iloczyn określonego procentowo udziału sprzedawanych akcji w kapitale zakładowym Open Finance TFI S.A., zysku netto Open Finance TFI S.A. w roku poprzedzającym wykup oraz uzgodnionego stałego mnożnika.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej ustalona w ten sposób kwota płatności z opcji, określona jako różnica pomiędzy kwotą ustaloną na bazie stałego mnożnika zysku netto oraz wartości akcji nie jest bezpośrednio uzależniona od wartości przedsiębiorstwa Open Finance TFI S.A. w dowolnym momencie czasu i w związku z tym opcja nie spełnia definicji transakcji płatności w formie akcji i nie wchodzi w zakres MSSF 2. W ocenie Zarządu transakcja ta nie wchodzi również w zakres MSR 19, gdyż zobowiązanie powstaje po stronie jednostki innej niż ta na rzecz której świadczone są usługi (usługi świadczone na rzecz Open Finance TFI S.A., a zobowiązanie dotyczy Open Finance S.A.).

Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, że opcje te powinny zostać zaklasyfikowane jako opcje sprzedaży w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących i ujmowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według MSR 32 i MSR 39 jako zobowiązanie z tytułu oczekiwanej płatności w ramach opcji. Przeciwną stroną księgowania są kapitały akcjonariuszy niekontrolujących, do ich wysokości wyliczonej tak jakby akcjonariusze mniejszościowi nie posiadali opcji „put”, oraz pozostałe kapitały (w wartości będącej różnicą pomiędzy wyższą kwotą zobowiązania, a wysokością kapitałów akcjonariuszy niekontrolujących). Wartość godziwa opcji będzie mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrumenty te zostały przyznane.

W ocenie Zarządu Grupa rozpocznie rozpoznawanie zobowiązania z tytułu oczekiwanej płatności w ramach opcji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie, gdy cenę tych opcji będzie można ustalić w sposób wiarygodny oraz w momencie gdy będzie prawdopodobne, że pozostałe warunki realizacji opcji typu „put” zostaną spełnione.

Prawo Open Finance wynikające z zawartych w dniu 22 października 2014 roku umów inwestycyjnych „Opcja Call”:

W dniu 22 października 2014 roku Open Finance sprzedał 51 tysięcy sztuk akcji Open Brokers S.A., co stanowi 51% udziału w kapitale tej spółki za łączną kwotę 16.200 tys. zł.

Opcja Call to prawo Spółki do żądania zbycia akcji Open Brokers S.A. przez osoby prawne na rzecz Open Finance S.A. w uzgodnionych umownie terminach w latach od 2017 do 2020. Ewentualna cena wykupu jest kalkulowana jako iloczyn określonego procentowo udziału sprzedawanych akcji w kapitale zakładowym Open Brokers S.A., zysku netto Open Brokers S.A. w roku poprzedzającym wykup oraz uzgodnionego stałego mnożnika.

Opcja ta spełnia definicję instrumentu finansowego zgodnie z MSR 32 i w związku z tym jest ujmowana i wyceniana zgodnie z MSR 32 i MSR 39. W ocenie Open Finance S.A. nie istnieje możliwość wiarygodnej wyceny opcji do wartości godziwej, głównie ze względu na fakt, że instrumentem bazowym są instrumenty kapitałowe jednostki nienotowanej na aktywnym rynku. W związku z powyższym Spółka korzysta ze zwolnienia przewidzianego przez MSR 39 i ujmuje opcję po koszcie historycznym, który jest równy zero.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie analizy indywidualnych sald należności. Do przesłanek utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych Grupa zalicza:

- niewywiązywanie się kontrahenta z płatności należności w ustalonym terminie;
- wystąpienie znaczących trudności finansowych dłużnika;
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji dłużnika;
- toczące się wobec dłużnika postępowanie upadłościowe;

Wszelkie przesłanki utraty wartości analizowane są przynajmniej na koniec okresu sprawozdawczego. Zidentyfikowana utrata wartości odnoszona jest do wyniku finansowego. Zmiany na odpisach aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług zostały opisane w nocie X.16.

Podatek odroczony

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Wyliczenie aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w nocie X.7.3.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. Informacje dotyczące szacowanych wysokości świadczeń zostały przedstawione w nocie X.26.

VIII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (łącznie dalej jako „MSSF-UE” lub „MSSF”).

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

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

Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w nocie VIII.7 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych oraz spółki stowarzyszonej jak również walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2015 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2015 rok:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2015 rok.

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

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – dane porównywalne

W dniu 1 czerwca 2015 roku, z efektem od dnia 1 stycznia 2015 roku, Zarząd Open Finance S.A. podjął uchwałę o dokonaniu zmiany polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów. Do 31 grudnia 2014 roku Grupa rozpoznawała należne przychody z tytułu prowizji od złożonych wniosków kredytowych (a jeszcze nieuruchomionych kredytów), wniosków dotyczących założenia lokat, planów oszczędnościowych (a jeszcze niezrealizowanych) w innych instytucjach finansowych na bazie współczynnika zamykalności produktów finansowych. Współczynniki te oparte były na danych historycznych dotyczących prawdopodobieństwa wypłaty kredytu oraz realizacji lokat i planów oszczędnościowych od złożonych wniosków. Stosowanie tej metody wynikało z możliwości uzyskania wiarygodnego szacunku kwot należnego przychodu ze sprzedaży produktów finansowych w terminach raportowania Grupy w środowisku jednorodnych produktów. Wobec znaczącego zwiększania się liczby oferowanych produktów (kredyty gotówkowe, kredyty firmowe, kredyty hipoteczne, ubezpieczenia, produkty strukturyzowane oraz produkty regularnego oszczędzania) oraz liczby instytucji finansowych, z którymi współpracuje Grupa, a także ze względu na konieczność integracji raportowania różnych sieci sprzedaży operujących w Grupie, dalsze stosowanie metody średniego wskaźnika uruchomień złożonych wniosków, nie przynosi już opisywanych powyżej korzyści użytkownikom sprawozdania finansowego (szybkie terminy raportowania przy wysokiej wiarygodności danych).

W związku z tym Zarząd jednostki dominującej Grupy podjął decyzję o zmianie polityki rachunkowości od 1 stycznia 2015 roku. Od tego dnia Grupa określa kwotę przychodu z tytułu pośrednictwa kredytowego na bazie uruchomionych przez instytucje finansowe produktów na koniec okresu sprawozdawczego. Z uwagi na fakt, iż zmiana dotyczy sposobu określania kwoty przychodu przypadającej na dany okres na transakcje nie różniące się co do treści ekonomicznej od transakcji zawieranych dotychczas – zmiana taka spełnia definicję zmiany polityki rachunkowości zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 8 (MSR 8). Zmiana ta jest uzasadniona zgodnie z MSR 8 zapewniając ujawnienie informacji, które są bardziej wiarygodne i bardziej

odpowiadają potrzebom użytkowników sprawozdań finansowych. Informacja o przychodach w kwocie prowizji przypadającej na uruchomione przez instytucje finansowe produkty jest w bieżącym okresie bardziej wiarygodna od dotychczas stosowanych szacunków, których stosowanie wynikało głównie z możliwości terminowego przekazania informacji finansowej w środowisku homogenicznych produktów. Bez zmiany stosowanej dotychczas polityki, wiarygodność szacunków malałaby lub wymagałaby gromadzenia znacznej liczby danych dla ich dokładnego określania, co zwiększałoby koszt uzyskania informacji finansowej. W opinii Zarządu jednostki dominującej informacja ta również bardziej odpowiada potrzebom użytkowników zmniejszając zakres stosowanych szacunków i osądów wobec zwiększającej się różnorodności oferowanych produktów i liczby współpracujących instytucji finansowych.

Nowa polityka rachunkowości została zgodnie z MSR 8 zastosowana w pełni retrospektywnie. Oznacza to, iż:

- Za lata obrotowe do 31 grudnia 2014 r. (narastająco), wartość niepodzielonego wyniku jest niższa o kwotę 76.644 tys. zł, saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jest niższe o 77.706 tys. zł, saldo zobowiązania z podatku odroczonego jest niższe o kwotę 10.854 tys. zł, saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku jest wyższe o 7.124 tys. zł, saldo należności z tytułu dostaw i usług jest wyższe o 3.227 tys. zł, saldo biernych rozliczeń międzyokresowych jest wyższe o 14.831 tys. zł.
- W roku 2014 kwota przychodów ze sprzedaży jest niższa od zaraportowanej na 31 grudnia 2014 roku o 8.526 tys. zł a kwota kosztów operacyjnych o 3.068 tys. zł. Spowodowało to spadek wyniku przed opodatkowaniem w tym okresie o 5.458 tys. zł, spadek kwoty kosztu opodatkowania o kwotę 1.037 tys. zł i w efekcie spadek wyniku za okres o kwotę 4.421 tys. (w tym przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę 4.421 tys. zł).

Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej dotyczącej pozycji, w której ujmowane są korekty konsolidacyjne dotyczące transakcji pomiędzy Open Finance S.A. a Open Life TUŻ S.A. wynikające ze sposobu rozpoznawania przychodów prowizyjnych w Open Finance i kosztów prowizyjnych dotyczących tychże przychodów w Open Life TUŻ S.A. Dotychczas korekty te ujmowane były w pozycjach rozliczeń międzyokresowych (czynnych i biernych), natomiast po zmianie korekty te *per saldo* ujmowane są w pozycji pozostałych niefinansowych zobowiązań krótkoterminowych. Przekształcenie danych porównawczych w związku ze zmianą prezentacji nie miało wpływu na wysokość wyniku za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem opisanych powyżej korekt, a okresy objęte opisanymi korektami zostały opatrzone adnotacją „Przekształcone”.

Dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2014 roku prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone tak, by uwzględnić zmiany prezentacyjne oraz zmiany zasad (polityki) rachunkowości wprowadzone w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Wpływ przekształceń wynikających ze zmiany zasad (polityki) rachunkowości wprowadzonych w 2015 roku na prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze został przedstawiony poniżej:

	1.01.2014- 31.12.2014	zmiana	1.01.2014- 31.12.2014
	tys. zł	tys. zł	(przekształcone) tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	348 366	(8 526)	339 840
Koszty działalności operacyjnej	335 592	(3 068)	332 524
Zysk brutto ze sprzedaży	12 774	(5 458)	7 316
Pozostałe przychody operacyjne	14 357	-	14 357
Pozostałe koszty operacyjne	20 818	-	20 818
Zysk z działalności operacyjnej	6 313	(5 458)	855
Przychody finansowe	820	-	820
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	14 812	-	14 812
Wynik z tytułu utraty kontroli w jednostce zależnej	25 936	-	25 936
Koszty finansowe	9 455	-	9 455
Zysk brutto	38 426	(5 458)	32 968
Podatek dochodowy	5 117	(1 037)	4 080
Zysk netto za rok obrotowy	33 309	(4 421)	28 888

	31.12.2014 (badane) tys. zł	zmiana tys. zł	31.12.2014 (przekształcone) tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	496 977	7 124	504 101
Rzeczowe aktywa trwałe	19 785	-	19 785
Wartości niematerialne	358 565	-	358 565
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	86 026	-	86 026
Nieruchomości inwestycyjne	8 381	-	8 381
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 260	7 124	28 384
Pozostałe należności długoterminowe	2 957	-	2 957
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe	3	-	3
Aktywa obrotowe	201 020	(74 479)	126 541
Należności z tytułu dostaw i usług	43 869	3 227	47 096
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	790	-	790
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 439	-	18 439
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone przychody prozyjne	111 993	(77 706)	34 287
Pozostałe finansowe aktywa krótkoterminowe	1 106	-	1 106
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	8 808	-	8 808
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 015	-	16 015
SUMA AKTYWÓW	697 997	(67 355)	630 642
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	447 348	(76 644)	370 704
Kapitał podstawowy	543	-	543
Pozostałe kapitały rezerwowe	324 562	(41 501)	283 061
Zyski zatrzymane	122 243	(35 143)	87 100
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	5 428	-	5 428
Kapitał własny razem	452 776	(76 644)	376 132
Zobowiązania długoterminowe	54 570	(10 854)	43 716
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 063	(10 854)	14 209
Rezerwa - część długoterminowa	62	-	62
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	544	-	544
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	28 901	-	28 901
Zobowiązania krótkoterminowe	190 651	20 143	210 794
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	13 634	-	13 634
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	114 012	-	114 012
Rezerwa - część krótkoterminowa	4	-	4
Zobowiązanie z tytułu nabycia akcji Home Broker S.A.	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 688	-	16 688
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia	31 673	14 831	46 504
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	390	-	390
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	14 250	5 312	19 562
Zobowiązania razem	245 221	9 289	254 510
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	697 997	(67 355)	630 642

	1.01.2014 (badane) tys. zł	zmiana tys. zł	1.01.2014 (przekształcone) tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	459 873	7 206	467 079
Rzeczowe aktywa trwałe	29 377	-	29 377
Wartości niematerialne	331 161	-	331 161
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	60 413	-	60 413
Nieruchomości inwestycyjne	7 182	-	7 182
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27 162	7 206	34 368
Pozostałe należności długoterminowe	4 052	-	4 052
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe	526	-	526
Aktywa obrotowe	179 786	(69 043)	110 743
Należności z tytułu dostaw i usług	61 884	-	61 884
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	875	-	875
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 693	-	2 693
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone przychody prozyjne	95 626	(69 043)	26 583
Pozostałe finansowe aktywa krótkoterminowe	1 066	-	1 066
Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	2 886	-	2 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 756	-	14 756
SUMA AKTYWÓW	639 659	(61 837)	577 822
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	417 648	(72 223)	345 425
Kapitał podstawowy	543	-	543
Pozostałe kapitały rezerwowe	272 545	(41 501)	231 044
Zyski zatrzymane	144 560	(30 722)	113 838
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	2 437	-	2 437
Kapitał własny razem	420 085	(72 223)	347 862
Zobowiązania długoterminowe	144 116	(9 735)	134 381
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 988	(9 735)	18 253
Rezerwy - część długoterminowa	62	-	62
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	1 154	-	1 154
Wyemitowane obligacje - część długoterminowa	114 912	-	114 912
Zobowiązania krótkoterminowe	75 458	20 121	95 579
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	517	-	517
Wyemitowane obligacje - część krótkoterminowa	7 193	-	7 193
Rezerwy - część krótkoterminowa	4	-	4
Zobowiązanie z tytułu nabycia akcji Home Broker S.A.	3 833	-	3 833
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 412	-	15 412
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia	31 595	20 121	51 716
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 337	-	2 337
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	14 567	-	14 567
Zobowiązania razem	219 574	10 386	229 960
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	639 659	(61 837)	577 822

6. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Open Finance S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia, z wyłączeniem spółki Home Broker S.A., która w 2015 roku wydłużyła rok księgowy i w związku z tym sporządzi kolejne roczne sprawozdanie na dzień 30 listopada 2016 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej (z wyłączeniem spółki Home Broker S.A.) przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady

rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Dane finansowe Home Broker S.A. zostały uwzględnione na podstawie pakietu sprawozdawczego sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Zgodnie z MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy i tylko wtedy, gdy podmiot dominujący jednocześnie:

- posiada władzę nad jednostką, w której dokonał inwestycji;
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonał inwestycji oraz
- posiada możliwość wykorzystania władzy nad jednostką, w której dokonał inwestycji, do wywierania wpływu na kwotę zwrotów inwestora.

Dokonując oceny czy jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji zarząd jednostki dominującej bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad daną jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana jednego bądź więcej z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie o Rachunkowości. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

8. Istotne zasady rachunkowości

Poniżej prezentowane istotne zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez wszystkie podmioty Grupy.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<u>Typ</u>	<u>Okres</u>
Inwestycje w obiektach obcych	3 – 4 lata (nie dłużej niż czas trwania umowy najmu)
Maszyny i urządzenia techniczne	3 – 6 lat

Zespoły komputerowe	3 – 4 lata
Środki transportu	4- 5 lat (nie dłużej niż czas trwania umowy leasingu)
Sprzęt biurowy, meble	3 - 4 lata

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku okresu

sprawozdawczego.

Nabyte bazy klientów są ujmowane przez Grupę jako aktywa niematerialne. Grupa ocenia okres użytkowania składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów jako określony i amortyzuje go metodą liniową. Nabyte bazy klientów Grupa amortyzuje przez okres, w którym spodziewane są przyszłe korzyści dla Grupy z tytułu sprzedaży produktów do klientów z nabytej bazy. Po początkowym ujęciu, Grupa stosuje model ceny nabycia. Grupa weryfikuje okres i metodę amortyzacji składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i ujmuje zmianę jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8. Spółka dokonuje testów na utratę wartości składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów zgodnie z MSR 36 za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Grupa zaprzestaje ujmowania składnika aktywów niematerialnych z tytułu nabytych baz klientów w momencie zbycia lub gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia – szerzej opisane w notcie X.11.

W ramach corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych Grupa, począwszy od dnia 1 stycznia 2015 roku, zmieniła szacunki dotyczące okresu użytkowania baz w oparciu o analizę danych historycznych, w rezultacie wydłużyła okres amortyzacji nabytych baz klientów z 5 do 7 lat. W ocenie kierownictwa Grupy okres 7 lat pokrywa się z okresem, w jakim baza generuje większość przyszłych prawdopodobnych korzyści ekonomicznych (dochodów prowizyjnych). Korekta okresu użytkowania baz klientów została dokonana w oparciu o zasady MSR 8 dla korekty założeń szacunkowych, a więc prospektywnie.

Wartość firmy

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostki zależnej. Wartość firmy jest początkowo ujmowana według nadwyżki kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto, możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż jego wartość bilansowa powiększona o wartość firmy, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości przez wartość firmy.

Znak towarowy

Znak towarowy to składnik wartości niematerialnych przyjęty w transakcji połączenia jednostek gospodarczych, możliwy do wyodrębnienia, określony w sposób wiarygodny, ujęty oddzielnie od wartości firmy. Ponieważ oczekuje się, że znak towarowy będzie się przyczyniał do wypracowywania środków pieniężnych (wpływy netto) przez czas nieokreślony, uznaje się że ma on nieokreślony czas użytkowania. Znak towarowy nie jest amortyzowany aż do chwili zmiany klasyfikacji jego okresu użytkowania na określony. Zgodnie z MSR 36, znak towarowy jest poddawany testom na utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego oraz każdorazowo w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty jego wartości.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Wartość firmy	Znak towarowy	Oprogramowanie komputerowe	Bazy danych klientów	Inne wartości niematerialne
Okresy użytkowania	nieokreślony	nieokreślony	2 - 10 lat	7 lat	2 - 10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	nie podlega amortyzacji	nie podlega amortyzacji	metodą liniową	metodą liniową	metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte	nabyte	nabyte	nabyte	nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczny test utraty wartości	Coroczny test utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu u utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Inne wartości niematerialne zawierają m.in. nakłady poniesione na utworzenie strony WWW spółek z Grupy jak również nabyte prawa autorskie z zakresu IT.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku finansowym w momencie jego wyksięgowania.

Leasing – Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego .

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w

odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w wyniku finansowym. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą.

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek bądź przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony bądź stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek gospodarczych, oraz kontrola ta nie jest tymczasowa (MSSF 3).

MSSF 3 nie ma zastosowania do połączeń jednostek gospodarczych dotyczących jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą. W takiej sytuacji (zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, i korygowanie błędów”: „w przypadku braku standardu bądź interpretacji mających bezpośrednie zastosowanie do danej transakcji, innego zdarzenia lub warunku”) zarząd jednostki dominującej kieruje się osądem przy opracowywaniu i stosowaniu zasad rachunkowości, co prowadzi do uzyskania informacji wiarygodnych (tzn. wiernie przedstawiających sytuację, odzwierciedlających ekonomiczną treść transakcji, a nie tylko formę prawną, obiektywnych, zgodnych z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletnych) oraz przydatnych dla użytkowników.

Przy kierowaniu się osądem zarząd uwzględnia następujące źródła:

- wymogi i wytyczne zawarte w standardach oraz interpretacjach dotyczących podobnych i powiązanych zagadnień;
- definicje, kryteria ujmowania i wyceny aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów określone w Założeniach koncepcyjnych.

Przy kierowaniu się osądem zarząd może również uwzględniać najaktualniejsze regulacje innych podmiotów tworzących standardy na podstawie podobnych założeń koncepcyjnych.

W związku z zapisami MSR 8 zarząd jednostki dominującej może kierować się wytycznymi MSSF 3 dokonując rozliczenia nabycia akcji Home Broker Nieruchomości S.A. W celu rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych po wspólną kontrolą w 2011 roku (nabycie przez Open Finance S.A. akcji Home Broker Nieruchomości S.A.) Grupa zastosowała metodę nabycia. Wybrana metoda, spełniała w ocenie zarządu jednostki dominującej kryteria wyznaczone w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, i korygowanie błędów”.

Zastosowanie metody nabycia wymaga ujęcia wszystkich zidentyfikowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej według ich wartości godziwej określonej na dzień przejęcia kontroli. Różnica pomiędzy wartością godziwą zapłaty a ujętymi według wartości godziwej aktywami netto spółki przejmowanej może prowadzić do powstania wartości firmy lub zysku na okazyjnym nabyciu.

Potencjalne skutki podatkowe różnic przejściowych (pomiędzy ustaloną na dzień transakcji wartością podatkową składników aktywów netto jednostki przejmowanej, a ich wartością przyjętą na potrzeby rozliczenia księgowego transakcji), które istnieją na dzień przejęcia lub wynikają z przejęcia będą podlegały ujęciu zgodnie z MSR 12 *Podatek dochodowy* („MSR 12”). Rozpoznanie składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego będzie uzależnione od prawdopodobieństwa jego realizacji, rezerwę natomiast ujmie się w pełnej jej wysokości. Kwota rozpoznanego na dzień nabycia podatku odroczonego wpłynie na wartość firmy lub zysk na okazyjnym nabyciu.

Identyfikacja składników aktywów netto jednostki przejmowanej i określenie ich wartości godziwej na dzień nabycia może doprowadzić do rozpoznania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów i zobowiązań, które nie występowały w księgach jednostki przejmowanej przed połączeniem. Dotyczy to w szczególności wartości niematerialnych wewnętrznie wytworzonych przez tę jednostkę, które jako takie mogły nie spełniać kryteriów rozpoznania w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wartość godziwa zapłaty stanowiąca podstawę kalkulacji wartości firmy lub zysku na okazjnym nabyciu akcji jest każdorazowo wyznaczana jako wartość godziwa zapłaty, z uwzględnieniem wartości godziwej płatności warunkowych.

Koszty związane bezpośrednio z transakcją nabycia akcji nie stanowią elementu ceny przejęcia i podlegają ujęciu w skonsolidowanym wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Przy stosowaniu metody nabycia (zgodnie z MSSF 3) jednostka przejmująca ma 12 miesięcy na ostateczne rozliczenie nabycia (okres wyceny). Dotyczy to zarówno ustalenia wartości godziwej przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jak również ustalenia wartości godziwej dokonanej zapłaty. W okresie wyceny jednostka przejmująca koryguje retrospektywnie dotychczasowe wartości ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia, i jeśli byłyby wówczas znane, wpłynęłyby na wycenę pozycji ujętych na ten dzień. Efekt takich zmian zwiększa/zmniejsza wartość firmy. W przypadku korekt wartości godziwej przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz wartości godziwej zapłaty, które wynikają z powzięcia nowych informacji (które nie mogły być znane na moment rozliczenia przejęcia) efekt takich zmian jest ujmowany bezpośrednio w wyniku grupy. Do takich faktów i okoliczności należą m.in. zdarzenia, które miały miejsce po transakcji nabycia, jak np. osiągnięcie określonego wyniku finansowego przez przejmowaną jednostkę czy nowi klienci lub transakcje gospodarcze, które jednostka przejmowana zdobyła po dacie nabycia. Po zakończeniu okresu wyceny jednostka przejmująca dokonuje zmiany w rozliczeniu połączenia tylko w razie konieczności skorygowania błędu zgodnie z MSR 8.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Składnikiem *aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy* jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

1. Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
2. Został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii *aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy*. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub wydzielenie wbudowanych instrumentów pochodnych jest wyraźnie zakazane. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii *wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy*, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdań finansowych. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia sporządzenia sprawozdań finansowych zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są ujmowane według wartości godziwej, z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, *aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, odnosi się jako inne całkowite dochody na kapitał z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie

początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zakwalifikowane przez Grupę do kategorii:

- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- utrzymywanych do terminu wymagalności oraz
- dostępnych do sprzedaży

oprócz pozostałych finansowych aktywów krótkoterminowych, które dotyczą certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez Open Finance TFI S.A., które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis. Kwotę straty ujmuje się jako pozostały koszt operacyjny w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się.

Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostały przychód operacyjny w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika *aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą (pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do wyniku finansowego. Nie można ujmować w wyniku finansowym odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży. Podstawą do wyznaczenia wartości godziwej pochodnego instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna, tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. Wyjątek stanowią zobowiązania będące instrumentem pochodnym powiązany z i rozliczany przez dostawę instrumentu kapitałowego, w odniesieniu do którego nie występuje cena notowana na aktywnym rynku za identyczny instrument (tj. nie występują dane wejściowe na poziomie 1), którego wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie ustalona i który wycenia się według kosztu.

Rachunkowość zabezpieczeń

W okresach od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty finansowe

W okresach od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała wbudowanych instrumentów finansowych.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez

zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności kaucje wpłacone z tytułu najmu lokali. Kaucje prezentowane są zgodnie z terminem zapadalności – odpowiednio jako aktywa trwałe bądź obrotowe. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość pozostałych należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z daną należnością. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących (jeśli występują).

Rozliczenia międzyokresowe

W celu przypisania kosztów do okresów sprawozdawczych, których one dotyczą, Spółka dokonuje czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe odnoszą się do kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kwota rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących pośrednictwa finansowego zawiera przychody w postaci prowizji odnowieniowych oraz prowizji od wartości aktywów ujętych w oparciu o rezultaty wynikające z analizy popartej zbudowanym modelem opisany na stronie 12 (nota VII).

W biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów uwzględnione są koszty bieżącego okresu, których jeszcze nie poniesiono oraz rezerwy na zobowiązania, które Grupa ustala w oparciu o wiarygodne szacunki przyszłych wydatków związanych z bieżącą działalnością Grupy, zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów oraz rezerwy, które mają w pełni pokryć przyszłe zobowiązania wobec pracowników, m.in. z tytułu niewykorzystanych urlopów czy nagród zadaniowych. Jako rozliczenia międzyokresowe bierne ujmowane są również niezafakturowane koszty prowizji dla doradców Grupy (sieć doradców stacjonarnych i doradców mobilnych Open Direct).

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy w momencie początkowego ujęcia ujmowane są według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z zaciągnięciem danego zobowiązania (np. uzyskania kredytu lub pożyczki). Po początkowym ujęciu zobowiązania te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w wyniku finansowym.

Oprocentowane papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z emisją.

Po początkowym ujęciu oprocentowane papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z emisją papieru oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT), wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na podmiocie Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w wyniku finansowym po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Płatności w formie akcji

W odniesieniu do wyceny funkcjonującego w podmiocie dominującym od dnia 13 września 2011 roku programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników (szerzej opisanego w nocie X.33 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku) Grupa stosuje MSSF 2 *Płatności w formie akcji*. Program motywacyjny spełnia definicję transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w instrumentach kapitałowych, gdyż:

- program skierowany jest do pracowników jednostki dominującej (uczestników programu);
- w przypadku spełnienia warunków koniecznych do nabycia warrantów (nabycia uprawnień) uczestnicy programu otrzymują wynagrodzenie w formie instrumentów kapitałowych (warrantów uprawniających do objęcia akcji), których wartość jest uzależniona od wartości instrumentów kapitałowych Open Finance;
- jednostka dominująca otrzymuje usługi świadczone przez pracowników (świadczenie pracy) na jej rzecz w zamian za gratyfikację w postaci programu motywacyjnego.

W związku z powyższym funkcjonujący w Grupie program motywacyjny jest ujmowany zgodnie z MSSF 2 w następujący sposób:

- wycena przyznanych instrumentów kapitałowych do wartości godziwej jest dokonywana na datę przyznania uprawnień (13 września 2011 roku). Z uwagi na fakt, iż transakcja jest klasyfikowana jako rozliczana w instrumentach kapitałowych, instrumenty przyznane w ramach programu nie podlegają ponownej wycenie do wartości godziwej na kolejne daty bilansowe ani na dzień rozliczenia programu;
- koszty z tytułu programu są ujmowane stopniowo przez okres nabywania uprawnień (rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty pracownicze w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi);

- warunki nabycia uprawnień (inne niż warunki rynkowe) uwzględniane są w trakcie trwania programu poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana do wyceny wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych usług w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia;
- łączna kwota rozpoznanych kosztów uzależniona jest od stopnia realizacji warunków nabywania uprawnień, przy czym w przypadku zrealizowania całego programu łączna kwota rozpoznanego kosztu jest równa wartości godziwej całej transakcji na dzień przyznania. W przypadku niezrealizowania programu koszt z tytułu programu nie jest rozpoznawany tylko w przypadku, gdy nie zostały zrealizowane nierynkowe warunki nabywania uprawnień (funkcjonujący w Spółce program zawiera wyłącznie warunki nierynkowe).

W roku 2013 Spółka nie rozpoznała kosztów warrantów serii C oraz wyksięgowała koszty warrantów serii C ujęte w latach poprzednich w związku z brakiem realizacji planów finansowych na 2013 rok, co było jednym z warunków nabywania uprawnień (warunek nierynkowy). Szczegóły dotyczące rozpoznanych w 2013 roku kosztów programu motywacyjnego znajdują się w nocie X.33 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. W 2014 i 2015 roku program motywacyjny nie obowiązywał.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał podstawowy, zyski zatrzymane (niepodzielony wynik finansowy) oraz pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego jednostki dominującej.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji „Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zyski zatrzymane (niepodzielony wynik finansowy)

Zyski zatrzymane tworzone są z wyniku finansowego roku bieżącego oraz wyników finansowych z lat ubiegłych, które nie zostały przeznaczone na kapitał zapasowy lub rozdystrybuowane do akcjonariuszy.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał zapasowy powstał przy założeniu jednostki dominującej/emisji akcji w wyniku objęcia akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostała część kapitału zapasowego pochodzi z przeniesienia zysków wypracowanych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują również kapitał wynikający z oszacowania wartości godziwej otrzymanych usług w ramach funkcjonującego w Spółce programu motywacyjnego rozliczanego w instrumentach kapitałowych („świadczenia w formie akcji – składnik kapitałowy”).

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują również kapitał przeznaczony na skup akcji własnych, który powstał w 2012 roku w celu sfinansowania nabywania przez Spółkę akcji własnych niezbędnych do obsługi Programu motywacyjnego, w ramach którego osoby pełniące funkcje kierownicze w Spółce i spółce zależnej Home Broker S.A. były uprawnione do nabycia od Spółki jej akcji własnych. Szczegóły programu opisane zostały w

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w nocy X.21.3.

Dodatkowo, pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał z aktualizacji wyceny, na który odnosi się skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku kapitał z aktualizacji wyceny nie występował.

Przychody i koszty

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych związane ze zmniejszeniem stanu aktywów lub zwiększeniem stanu zobowiązań, których wielkość można wiarygodnie ustalić.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem odpowiadających im przychodów.

Przychody z tytułu pośrednictwa finansowego i związane z nimi koszty sprzedaży

Grupa otrzymuje przychody z tytułu pośrednictwa finansowego w sprzedaży głównie następujących produktów finansowych:

- kredytów hipotecznych i produktów związanych z kredytami hipotecznymi;
- produktów inwestycyjno – ubezpieczeniowych.

Grupa ujawnia w księgach rachunkowych przychody z tytułu pośrednictwa finansowego w sprzedaży produktów finansowych oraz odpowiadające im koszty sprzedaży tych produktów na podstawie wystawionych faktur sprzedaży.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody ze sprzedaży produktów finansowych w miesiącu uruchomienia wniosku klienta przez bank nabywcy i/lub innych instytucji finansowych oraz koszty prowizji należne pracownikom sieci sprzedaży Grupy/doradcom zewnętrznym z tytułu sprzedaży produktów finansowych.

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Zgodnie z MSR 18 przychód z tytułu pośrednictwa w sprzedaży danego produktu finansowego jest uznawany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku spełnienia następujących warunków:

- uzyskanie korzyści ekonomicznych przez jednostkę jest prawdopodobne - w wyniku wywiązania się przez jednostkę z umowy pośrednictwa traktowanej jako umowa celu;
- stopień zaawansowania świadczonej usługi jest wiarygodnie mierzalny - jednostka traktuje świadczone usługi jako usługi, których wykonania następuje w określonym momencie czasu, przyjmując, iż momentem tym jest uruchomienie wniosku przez bank nabywcy i/lub inną instytucję finansową;
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu pośrednictwa w obrocie nieruchomości i związane z nimi koszty sprzedaży

Grupa ujawnia w księgach rachunkowych przychody z tytułu pośrednictwa w obrocie nieruchomości oraz

odpowiadające im koszty sprzedaży tych produktów na podstawie wystawionych faktur sprzedaży.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody ze sprzedaży usług pośrednictwa w obrocie nieruchomości w miesiącu podpisania umowy przedwstępnej i końcowej oraz koszty prowizji należne doradcom zewnętrznym z tytułu sprzedaży.

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Zgodnie z MSR 18 przychód z tytułu pośrednictwa w sprzedaży usług pośrednictwa w obrocie nieruchomości jest uznawany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku spełnienia następujących warunków:

- uzyskanie korzyści ekonomicznych przez jednostkę jest prawdopodobne - w wyniku wywiązania się przez jednostkę z umowy pośrednictwa traktowanej jako umowa celu;
- stopień zaawansowania świadczonej usługi jest wiarygodnie mierzalny - jednostka traktuje świadczone usługi jako usługi, których wykonania następuje w określonym momencie czasu, przyjmując, iż momentem tym jest uruchomienie wniosku przez bank nabywcy i/lub inną instytucję finansową;
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością Grupy.

Są to w szczególności:

- wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych,
- otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny,
- wynik z tytułu utworzenia bądź rozwiązania rezerw i odpisów aktualizujących aktywa,
- koszty oraz refaktury tych kosztów na inne podmioty.

Przychody i koszty finansowe

Do przychodów finansowych Grupa zalicza przede wszystkim otrzymane i naliczone przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych oraz skutki wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (z tym, że efekt dyskonta zobowiązań w czasie prezentowany jest jako koszty finansowe). Przychody te są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

W kosztach finansowych Grupa ujmuje głównie zapłacone i naliczone koszty z tytułu odsetek od zobowiązań oraz koszty opłat leasingowych, w części umożliwiającej uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest tworzony metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora lub gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy koniec okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług,

z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część zobowiązań.

Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, wynik przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej oraz średnią ważoną liczbę występujących akcji koryguje się o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Udzielone zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceniodawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

Gwarancje finansowe są ujmowane i rozpoznawane zgodnie z przepisami MSR 39.

IX. SEGMENTY OPERACYJNE

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

- Produkty inwestycyjne;
- Produkty kredytowe;
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomości;
- Zarządzanie aktywami i funduszami.

Produkty inwestycyjne

Szeroko rozumiana dystrybucja produktów inwestycyjnych obejmuje sprzedaż planów oszczędnościowych, depozytów, lokat strukturyzowanych, funduszy inwestycyjnych i produktów ubezpieczeniowych. Działalność w tym segmencie prowadziła jednostka dominująca oraz spółki Home Broker S.A. i HB Finanse sp. z o.o.

Produkty kredytowe

Usługi z zakresu dystrybucji produktów kredytowych obejmują sprzedaż kredytów hipotecznych, finansowych i konsumpcyjnych. Usługi te świadczone są zarówno nowym jak i dotychczasowym klientom, którzy za pośrednictwem Grupy zawarli w przeszłości umowy kredytowe. Działalność w tym segmencie prowadziła jednostka dominująca oraz spółki Home Broker S.A. i HB Finanse sp. z o.o.

Pośrednictwo w obrocie nieruchomości

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

Zarządzanie aktywami i funduszami

Grupa zajmuje się tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi, reprezentowaniem ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniem zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Działalność w tym segmencie w ramach Grupy prowadzi na terenie całego kraju spółka Open Finance TFI S.A.

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

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

1.1.2015 - 31.12.2015	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Zarządzanie aktywami i funduszami	Nie-zaalokowane	Razem
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	55 565	209 232	55 926	46 735	3 412	370 870
Przychody ze sprzedaży	55 565	209 232	55 926	46 735	3 412	370 870
Koszty sprzedaży	(18 676)	(122 181)	(32 154)	(23 961)	-	(196 972)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	-	(139 583)	(139 583)
Zysk brutto ze sprzedaży	36 889	87 051	23 772	22 774	(136 171)	34 314
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	468	9 912	10 380
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(171)	(12 375)	(12 546)
Zysk z działalności operacyjnej	36 889	87 051	23 772	23 071	(138 634)	32 148
Przychody finansowe	-	-	-	280	938	1 218
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	15 765	15 765
Koszty finansowe	-	-	-	(62)	(9 251)	(9 313)
Zysk brutto	36 889	87 051	23 772	23 289	(131 182)	39 819
Podatek dochodowy	-	-	-	(4 425)	(1 337)	(5 762)
Zysk netto za rok obrotowy	36 889	87 051	23 772	18 864	(132 519)	34 057
Aktywa segmentu na 31.12.2015	-	-	-	30 229	605 644	635 873
Zobowiązania segmentu na 31.12.2015	-	-	-	9 359	229 044	238 403
Inne informacje:						
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	101 350	101 350

1.1.2014 - 31.12.2014	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Zarządzanie aktywami i funduszami	Nie-zaalokowane	Razem
	(przekształcone) w tys. zł	(przekształcone) w tys. zł	(przekształcone) w tys. zł	(przekształcone) w tys. zł	(przekształcone) w tys. zł	(przekształcone) w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	98 042	149 411	53 896	32 547	5 944	339 840
Przychody ze sprzedaży	98 042	149 411	53 896	32 547	5 944	339 840
Koszty sprzedaży	(25 932)	(77 393)	(24 550)	(19 418)	-	(147 293)
Inne koszty działalności operacyjnej	-	-	-	-	(185 231)	(185 231)
Zysk brutto ze sprzedaży	72 110	72 018	29 346	13 129	(179 287)	7 316
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	928	13 429	14 357
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	(707)	(20 111)	(20 818)
Zysk z działalności operacyjnej	72 110	72 018	29 346	13 350	(185 969)	855
Przychody finansowe	-	-	-	214	606	820
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	14 812	14 812
Wynik z tytułu utraty kontroli w jednostce zależnej	-	-	-	-	25 936	25 936
Koszty finansowe	-	-	-	(48)	(9 407)	(9 455)
Zysk brutto	72 110	72 018	29 346	13 516	(154 022)	32 968
Podatek dochodowy	-	-	-	(2 568)	(1 512)	(4 080)
Zysk netto za rok obrotowy	72 110	72 018	29 346	10 948	(155 534)	28 888
Aktywa segmentu na 31.12.2014	-	-	-	22 898	607 744	630 642
Zobowiązania segmentu na 31.12.2014	-	-	-	8 920	245 590	254 510
Inne informacje:						
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	86 026	86 026

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

1.1.2015 - 31.12.2015	Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem	Procentowy udział w sprzedaży
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	
Getin Noble Bank S.A.	8 818	44 000	708	-	53 526	14%
1.1.2014 - 31.12.2014						
Produkty inwestycyjne	Produkty kredytowe	Pośrednictwo w obrocie nieruchomości	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem	Procentowy udział w sprzedaży	
w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł		
Getin Noble Bank S.A.	19 669	21 515	-	-	41 184	12%

X. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach złotych (tys. zł).

1. Przychody

Przychody ze sprzedaży	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014 <i>(przekształcone)</i>
	tys. zł	tys. zł
Produkty kredytowe	209 232	149 411
Produkty inwestycyjne, w tym:	55 565	98 042
Produkty oszczędnościowe	12 164	40 805
Produkty depozytowe	5 984	7 375
Jednorazowe produkty inwestycyjne	37 417	49 862
Pośrednictwo w obrocie nieruchomości, w tym:	55 926	53 896
Rynek pierwotny	29 263	26 169
Rynek wtórny	26 663	27 727
Zarządzanie aktywami i funduszami	46 735	32 547
Pozostałe	3 412	5 944
Razem	370 870	339 840

2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	1.01.2015- 31.12.2015	1.01.2014- 31.12.2014 <i>(przekształcone)</i>
	tys. zł	tys. zł
Świadczenia pracownicze, w tym:	78 139	111 918
- wynagrodzenia	65 142	93 858
- koszty ubezpieczeń społecznych	10 212	15 170
- pozostałe świadczenia	2 785	2 890
Zużycie materiałów i energii	7 225	9 098
Usługi obce, w tym:	219 750	175 891
- prowizje doradców zewnętrznych	160 470	102 880
- wynajem i dzierżawa	28 135	40 545
- koszty opłat dystrybucyjnych i zarządzania funduszami	12 453	9 642
- marketing, reprezentacja i reklama	6 144	7 821
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	3 090	4 143
- koszty obsługi i napraw	2 741	3 596
- usługi IT	2 107	2 306
- usługi prawne	1 266	671
- usługi windykacyjne	866	576
- ubezpieczenia	420	566
- usługi doradcze	414	552
- usługi ochrony	65	93
- inne	1 579	2 500
Podatki i opłaty	1 419	1 418
Amortyzacja	28 003	31 403
Pozostałe koszty	2 020	2 796
Razem	336 556	332 524

3. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Przychody uboczne	3 718	3 681
Rozwiązanie rezerw	4 770	21
Rozliczenia z tytułu VAT	512	-
Rozliczenia z tytułu kart Multisport	282	-
Sprzedaż usług Open TV	247	295
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	111	1 818
Zysk ze zbycia inwestycji	74	106
Pozyskanie klientów	66	180
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	59	1 226
Usługi administracyjne	59	12
Wynik na okazym nabyciu środków trwałych	42	45
Wynik aktualizacji rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	25	-
Bonus za terminowe płatności PIT	18	26
Sprzedaż usług doradczych i szkoleniowych	14	121
Dostarczenie treści do portali internetowych	4	85
Spisanie zobowiązania z tytułu nabycia akcji Home Broker S.A.	-	3 000
Sprzedaż wierzycielności	-	2 964
Zwrot podatków	-	194
Wynik na cesjach samochodów w leasingu	-	15
Rozwiązanie rezerw na należności z tytułu dostaw i usług	-	1
Pozostałe przychody	379	567
Razem	10 380	14 357

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

4. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Koszty związane z przychodami ubocznymi	4 792	4 893
Odpisy na kaucje i należności z tytułu dostaw i usług	1 806	1 602
Wyplacone kary, odszkodowania i grzywny	1 555	1 210
Koszty aktywizacji sprzedaży	1 038	1 442
Likwidacja niefinansowych aktywów trwałych	857	940
Rezerwa na koszty związane z zerwaniami produktów	390	5 302
Koszty zerwanych i wypłaconych polis ubezpieczeniowych	365	2 171
Opłaty licencyjne Sotheby's	204	-
Rozliczenia z tytułu kart Multisport	184	-
Amortyzacja czynszów w gstawek nierynkowych	170	170
Koszty Open TV	132	110
Koszty likwidacji HB FIZAN	110	-
Dotworzenie rezerwy na sprawy sądowe	100	350
Koszty porozumień	-	2 000
Darowizny	-	5
Pozostałe koszty	843	623
Razem	12 546	20 818

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

5. Przychody finansowe

Przychody finansowe	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Dyskonto odroczonej płatności za sprzedaż akcji Open Brokers S.A.	739	-
Przychody z tytułu odsetek bankowych	284	299
Odsetki handlowe	147	154
Dyskonto kaucji długoterminowych	10	181
Zwrot odsetek podatkowych	-	121
Zmiana w wartości jednostek uczestnictwa w funduszy inwestycyjnych	-	40
Inne	38	25
Razem	1 218	820

6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Odsetki od obligacji	7 177	7 153
Odsetki od kredytu	748	81
Koszty faktoringu	389	264
Odsetki budżetowe	287	2
Odsetki od zaliczki	220	175
Odsetki od pożyczki	147	163
Odsetki od zobowiązań	122	227
Ujemne różnice kursowe	117	85
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	87	119
Zmiana w wartości jednostek uczestnictwa w funduszy inwestycyjnych	2	-
Dyskonto odroczonej płatności za sprzedaż akcji Open Brokers S.A.	-	739
Rozliczenie dyskonta zaliczki	-	12
Pozostałe koszty finansowe	17	435
Razem	9 313	9 455

7. Podatek dochodowy

7.1 Obciążenie podatkowe

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Ujęte w zysku		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	4 318	2 140
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 497	2 256
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(179)	(116)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	1 444	1 940
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 444	1 940
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku	5 762	4 080
Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	-	-
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	-	-
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	-	-
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	5 762	4 080

7.2 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Efektywna stawka podatkowa	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Zysk brutto przed opodatkowaniem	39 819	32 968
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 762	4 080
Efektywna stawka podatkowa	14,5%	12,4%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	7 566	6 264
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:	(1 803)	(2 184)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	1 204	1 141
- koszty związane z zerwaniami produktów	486	534
- odsetki od obligacji NKUP	349	-
- PFRON	138	184
- reprezentacja, reklama, ubezpieczenia samochodów	67	71
- VAT nie do odliczenia	-	27
- darowizny	-	3
- inne	164	322
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.)	(2 968)	(2 745)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (zysk jednostki stowarzyszonej Open Brokers S.A.)	(27)	(69)
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	(12)	(5)
Przychody niebędące podstawą opodatkowania (spisanie zobowiązania z tytułu nabycia akcji Home Broker S.A.)	-	(570)
Spisanie aktywów podatkowego od straty nie podlegającej rozliczeniu	-	64
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 762	4 080

7.3 Odroczonego podatek dochodowy

	Stan na dzień 1.01.2015 <i>(przekształcone)</i>	Zmiany w okresie Odniesione na wynik finansowy	Stan na dzień 31.12.2015
Rezerwa na podatek odroczonego			
Rozliczenia międzyokresowe (przychody szacunkowe z pośrednictwa finansowego i nieruchomościowego)	7 215	(1 288)	5 927
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgową amortyzacja podatkowa)	18 391	2 880	21 271
Środki trwałe w leasingu finansowym	268	-	268
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	587	11	598
Inne	(217)	55	(162)
Wycena w wartości godziwej udziałów rezydualnych Open Brokers S.A. na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego	1 719	-	1 719
Rozpoznanie znaków towarowych na moment rozliczenia nabycia Home Broker S.A. (*)	10 260	-	10 260
Rezerwa na podatek odroczonego	38 223	1 658	39 881
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	9 069	(2 232)	6 837
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	161	20	181
Środki trwałe i Wartości niematerialne (w olniejsza niż księgową amortyzacja podatkowa)	1 445	103	1 548
Należności z tytułu dostaw i usług (odpisy aktualizujące)	348	219	567
Naliczone, a niezapłacone odsetki (w tym od obligacji)	972	(321)	651
Straty podatkowe z lat ubiegłych	7 108	6 282	13 390
Strata podatkowa do rozliczenia	9 765	(2 568)	7 197
Aktywo z tytułu podatku odroczonego utworzone w wyniku transakcji ZCP	22 524	(1 254)	21 270
Inne	1 006	(35)	971
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	52 398	214	52 612
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	x	1 444	x
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wartości firmy	x	x	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	28 384	x	28 950
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	14 209	x	16 190

	Stan na dzień 1.01.2014	Zmiana polityki rachunkowości	Stan na dzień 1.01.2014 (przekształco	Zmiany w okresie		Stan na dzień 31.12.2014 (przekształcone
				Odniesione na wynik finansowy	Zmiana polityki rachunkowości	
Rezerwa na podatek odroczony						
Rozliczenia międzyokresowe (przychody szacunkowe z pośrednictwa finansowego i nieruchomościowego)	18 242	(13 118)	5 124	3 124	(1 033)	7 215
Środki trwałe i Wartości niematerialne (szybsza niż księgową amortyzacja podatkowa)	14 258	-	14 258	4 133	-	18 391
Środki trwałe w leasingu finansowym	268	-	268	-	-	268
Dyskonto zaliczki	2	-	2	(2)	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	354	-	354	233	-	587
Inne	(259)	-	(259)	42	-	(217)
Wycena w wartości godziwej udziałów rezydualnych Open Brokers S.A. na dzień sprzedaży pakietu kontrolnego	-	-	-	1 719	-	1 719
Rozpoznanie znaków towarowych na moment rozliczenia nabycia Home Broker S.A. (*)	10 260	-	10 260	-	-	10 260
Rezerwa na podatek odroczony	43 125	(13 118)	30 007	9 249	(1 033)	38 223
Aktywo z tytułu podatku odroczonego						
Rozliczenia międzyokresowe (niezafakturowane koszty)	5 019	3 823	8 842	223	4	9 069
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	243	-	243	(82)	-	161
Środki trwałe i Wartości niematerialne (w olniejsza niż księgową amortyzacja podatkowa)	1 043	-	1 043	402	-	1 445
Należności z tytułu dostaw i usług (odpisy aktualizujące)	614	-	614	(266)	-	348
Naliczone, a niezapłacone odsetki (w tym od obligacji)	970	-	970	2	-	972
Straty podatkowe z lat ubiegłych	7 172	-	7 172	(64)	-	7 108
Strata podatkowa do rozliczenia	2 745	-	2 745	7 020	-	9 765
Aktywo z tytułu podatku odroczonego utworzone w wyniku transakcji ZCP	23 771	-	23 771	(1 247)	-	22 524
Inne	722	-	722	284	-	1 006
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	42 299	3 823	46 122	6 272	4	52 398
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	x	(16 941)	x	2 977	(1 037)	x
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	27 162	x	34 368	x	x	28 384
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	27 988	x	18 253	x	x	14 209

W okresie 2007-2015 spółka zależna Home Broker S.A. poniosła straty podatkowe w łącznej wysokości 86.899 tys. zł. Zgodnie z Art. 7, ust 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 roku, Nr. 54 poz. 654 z późniejszymi zmianami) o wysokość straty podatkowej poniesionej w roku podatkowym można obniżyć dochód w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Do dnia 31 grudnia 2015 roku Home Broker rozliczył straty podatkowe w wysokości 4.507 tys. złotych. W 2014 roku spisano aktywo naliczone od straty w wysokości 334 tys. zł niepodlegające rozliczeniu w kolejnych latach. Od pozostałej wielkości straty do rozliczenia, w wysokości 82.059 tys. złotych, Spółka utworzyła aktywa podatkowe, które na dzień 31 grudnia 2015 wynosi 15.591 tys. złotych, spodziewając się całkowitej realizacji straty podatkowej w kolejnych latach. Z dniem 31 grudnia 2014 roku Spółka wydłużyła rok podatkowy i w związku z tym strata podatkowa z 2010 roku w kwocie 1.078 tys. zł może zostać wykorzystana najpóźniej do 30 listopada 2016 roku. Strata podatkowa powstała w 2013 roku w kwocie 32.879 tys. zł może zostać wykorzystana najpóźniej do 30 listopada 2019 roku, stratę podatkową z 2014 roku w wysokości 30.862 zł najpóźniej do 30 listopada 2020 roku a stratę podatkową z 2015 roku w wysokości 17.239 tys. zł najpóźniej do 30 listopada 2021 roku.

W roku 2013 jednostka dominująca poniosła stratę podatkową w wysokości 20.745 tys. zł. a w roku 2014 stratę podatkową w wysokości 13.453 tys. zł. Zgodnie z art. 7, ust. 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2011 roku, Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami) o wysokość straty poniesionej w roku podatkowym można obniżyć dochód w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. W związku z tym oraz na podstawie projekcji dochodu do opodatkowania jednostki dominującej w latach 2015-2017, na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca utworzyła aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczące niewykorzystanej, możliwej do odliczenia od dochodu do opodatkowania straty

podatkowej z roku 2013 w wysokości 3.941 tys. zł oraz z roku 2014 w wysokości 2.556 tys. zł. W roku 2015 wykorzystano stratę podatkową z 2013 roku w kwocie 8.468 tys. zł (aktywo podatkowe w wysokości 1.609 tys. zł), w związku z czym na dzień 31 grudnia 2015 roku jednostka dominująca posiadała aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczące niewykorzystanej, możliwej do odliczenia od dochodu do opodatkowania straty podatkowej z roku 2013 w wysokości 2.332 tys. zł oraz z roku 2014 w wysokości 2.556 tys. zł.

8. Zysk 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 oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk na jedną akcję	Rok zakończony	Rok zakończony
	31.12.2015	31.12.2014 (przekształcone)
Skonsolidowany zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	28 927	25 279
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk)	54 357	54 357
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)	0,53	0,47

Rozwodniony zysk przypadający na akcję	Rok zakończony	Rok zakończony
	31.12.2015	31.12.2014 (przekształcone)
Skonsolidowany zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	28 927	25 279
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk)	54 357	54 357
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w zł na akcję)	0,53	0,47

Uzgodnienie średniej ważonej liczby akcji	Rok zakończony	Rok zakończony
	31.12.2015	31.12.2014 (przekształcone)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys. sztuk) do wyliczenia zysku podstawowego	54 357	54 357
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego (w tys. sztuk)	54 357	54 357

W okresie między 31 grudnia 2015 roku a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Inwestycje w obce środki trwałe tys. zł	Maszyny i urządzenia tys. zł	Środki transportu tys. zł	Pozostałe środki trwałe tys. zł	Środki trwałe w budowie tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	28 463	24 779	2 987	13 052	47	69 328
Zwiększenia, w tym:	405	1 596	177	240	(10)	2 408
Nabycie	96	1 596	177	230	309	2 408
Transfer ze środków trwałych w budowie	309	-	-	10	(319)	-
Zmniejszenia, w tym:	(4 142)	(225)	(268)	(2 140)	(7)	(6 782)
Likwidacja	(4 142)	(197)	(100)	(2 140)	(7)	(6 586)
Sprzedaż	-	(28)	(168)	-	-	(196)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	24 726	26 150	2 896	11 152	30	64 954
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	(19 865)	(17 108)	(1 918)	(10 630)	-	(49 521)
Zwiększenia, w tym:	(3 617)	(3 586)	(610)	(1 543)	-	(9 356)
Amortyzacja okresu	(3 617)	(3 586)	(610)	(1 543)	-	(9 356)
Zmniejszenia, w tym:	3 377	171	199	2 101	-	5 848
Likwidacja	3 377	144	32	2 101	-	5 654
Sprzedaż	-	27	167	-	-	194
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	(20 105)	(20 523)	(2 329)	(10 072)	-	(53 029)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	-	-	-	(22)	(22)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	-	-	(22)	(22)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 598	7 671	1 069	2 422	25	19 785
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	4 621	5 627	567	1 080	8	11 903

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Inwestycje w obce środki trwałe tys. zł	Maszyny i urządzenia tys. zł	Środki transportu tys. zł	Pozostałe środki trwałe tys. zł	Środki trwałe w budowie tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	31 573	22 394	3 599	15 793	360	73 719
Zwiększenia, w tym:	1 417	2 627	324	378	(269)	4 477
Nabycie	779	2 627	324	378	369	4 477
Transfer ze środków trwałych w budowie	638	-	-	-	(638)	-
Zmniejszenia, w tym:	(4 527)	(242)	(936)	(3 119)	(44)	(8 868)
Likwidacja	(4 527)	(187)	(521)	(3 096)	(44)	(8 375)
Sprzedaż	-	(55)	(415)	(23)	-	(493)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	28 463	24 779	2 987	13 052	47	69 328
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	(18 873)	(12 563)	(1 996)	(10 888)	-	(44 320)
Zwiększenia, w tym:	(4 618)	(4 761)	(701)	(2 828)	-	(12 908)
Amortyzacja okresu	(4 618)	(4 761)	(701)	(2 828)	-	(12 908)
Zmniejszenia, w tym:	3 626	216	779	3 086	-	7 707
Likwidacja	3 626	179	378	3 068	-	7 251
Sprzedaż	-	37	401	18	-	456
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	(19 865)	(17 108)	(1 918)	(10 630)	-	(49 521)
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	-	-	-	(22)	(22)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	-	(22)	(22)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	12 700	9 831	1 603	4 905	338	29 377
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	8 598	7 671	1 069	2 422	25	19 785

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu

finansowego wynosi 579 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2014 roku 822 tys. zł.) Umowy leasingu zawarte z Getin Leasing S.A. (dotyczące części środków transportu) są zabezpieczone wekslami *in blanco*.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa użytkowała środki trwale o wartości brutto 32.142 tys. zł (21.854 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku), które były w pełni umorzone.

10. Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przyszłe, minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2015		31.12.2014	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
	w tys.	w tys.	w tys.	w tys.
Do 1 roku	628	566	635	571
Od 1 roku do 5 lat	606	570	583	544
Razem	1 234	1 136	1 218	1 115
Niezrealizowane koszty finansowe (-)	(98)		(103)	
Inwestycja leasingowa netto	1 136		1 115	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:		1 136		1 115
krótkoterminowe		566		571
długoterminowe		570		544

W okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku istotne warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt danego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły.

11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Wartość Firmy Home Broker	202 592	202 592
Znaki towarowe	54 000	54 000
Bazy klientów	106 565	95 161
Inne wartości niematerialne	7 757	6 220
Zaliczki na wartości niematerialne	540	592
Razem	371 454	358 565

Istotnymi wartościami niematerialnymi z punktu widzenia Grupy są: znak towarowy „Home Broker” oraz wartość firmy rozpoznane na moment połączenia jednostek gospodarczych jak również nabywane bazy danych klientów.

Wartość firmy

Jej wartość została wyliczona jako nadwyżka wartości godziwej zapłaty nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto, możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych grupy Home Broker. Wartość godziwa zapłaty została wyznaczona z uwzględnieniem wartości godziwej płatności warunkowych. Szczegóły dotyczące wyliczenia wartości firmy zostały zaprezentowane w nocie X.9 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Powyzsza wartość firmy jest testowana pod kątem utraty wartości. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W celu weryfikacji, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji w jednostkę zależną zgodnie z MSR 36 porównywana jest wartość bilansowa inwestycji z jej wartością odzyskiwalną, czyli wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa inwestycji została oszacowana w oparciu o planowane wyniki Grupy Kapitałowej Home Broker S.A. na podstawie budżetu zatwierdzonego przez

kierownictwo spółki. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano dla pięcioletniego okresu planistycznego, a następnie przyjęto wartość rezydualną w postaci przepływu realnie stałego na podstawie wyników osiągniętych w okresie prognozy.

Stopę dyskontową oparto o średnio ważony kosztu kapitału własnego Grupy Kapitałowej Home Broker S.A., wyliczony z wykorzystaniem współczynnika beta dla spółek porównywalnych. Stopa dyskontowa została podwyższona ze względu na występującą niepewność co do utrzymania się obecnego poziomu stopy procentowych wolnej od ryzyka oraz w celu uwzględnienia ryzyka niespełnienia się prognoz finansowych spółki. Użyta do tego celu stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wynosiła 14,58%.

Za wartość odzyskiwalną inwestycji w jednostkę zależną przyjęto wartość przepływów pieniężnych zdyskontowanych według powyższych założeń skorygowanych o wydatki inwestycyjne i zmianę kapitału niepracującego. W wyniku porównania tej wartości odzyskiwalnej z wartością bilansową inwestycji ustalono, iż na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zachodzi utrata wartości inwestycji w jednostkę zależną.

Znaki towarowe

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

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

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

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

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku. Test został przeprowadzony według tego samego modelu jak test przeprowadzony na utratę wartości firmy. Wyniki przeprowadzonych testów nie wykazały utraty wartości znaku towarowego.

Bazy danych klientów

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Grupa skapitalizowała koszty nabywanych baz danych klientów w kwocie 27.873 tys. zł (44.610 tys. zł złotych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku).

W ramach corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych Grupa, począwszy od dnia 1 stycznia 2015 roku, zmieniła szacunki dotyczące okresu użytkowania baz w oparciu o analizę danych historycznych, w rezultacie wydłużyła okres amortyzacji nabytych baz klientów z 5 do 7 lat. W ocenie kierownictwa Grupy okres 7 lat pokrywa się z okresem, w jakim baza generuje większość przyszłych prawdopodobnych korzyści ekonomicznych (dochodów prowizyjnych). Korekta okresu użytkowania baz klientów została dokonana w oparciu o zasady MSR 8 dla korekty założeń szacunkowych, a więc prospektywnie.

Przeprowadzone w Grupie na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku testy na utratę wartości baz danych nie wykazały utraty wartości tego składnika aktywów.

Wartości niematerialne w pełni umorzone

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa użytkowała wartości niematerialne o wartości brutto 10.874 tys. złotych (9.451 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2014 roku), które były w pełni umorzone.

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015	Znak towarowy tys. zł	Wartość firmy tys. zł	Bazy klientów tys. zł	Inne wartości niematerialne tys. zł	Zaliczki na wartości niematerialne tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	54 000	202 592	138 398	18 387	592	413 969
Zwiększenia, w tym:	-	-	27 873	3 719	(52)	31 540
Nabycie	-	-	26 254	3 719	1 567	31 540
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	1 619	-	(1 619)	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(157)	-	(157)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	(157)	-	(157)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	54 000	202 592	166 271	21 949	540	445 352
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	-	(43 237)	(12 167)	-	(55 404)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(16 469)	(2 176)	-	(18 645)
Amortyzacja okresu	-	-	(16 469)	(2 176)	-	(18 645)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	151	-	151
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	151	-	151
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	-	(59 706)	(14 192)	-	(73 898)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku	54 000	202 592	95 161	6 220	592	358 565
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku	54 000	202 592	106 565	7 757	540	371 454

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014	Znak towarowy tys. zł	Wartość firmy tys. zł	Bazy klientów tys. zł	Inne wartości niematerialne tys. zł	Zaliczki na wartości niematerialne tys. zł	Ogółem tys. zł
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	54 000	202 592	93 788	17 184	958	368 522
Zwiększenia, w tym:	-	-	44 610	1 710	(6)	46 314
Nabycie	-	-	41 789	1 710	2 815	46 314
Transfer z zaliczek na wartości niematerialne	-	-	2 821	-	(2 821)	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(507)	(360)	(867)
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	(507)	(360)	(867)
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	54 000	202 592	138 398	18 387	592	413 969
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	-	(26 171)	(11 190)	-	(37 361)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(17 066)	(1 429)	-	(18 495)
Amortyzacja okresu	-	-	(17 066)	(1 429)	-	(18 495)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	452	-	452
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	452	-	452
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	-	(43 237)	(12 167)	-	(55 404)
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku	54 000	202 592	67 617	5 994	958	331 161
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku	54 000	202 592	95 161	6 220	592	358 565

12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wartość inwestycji w jednostkę Open Life TUŻ S.A. na 31 grudnia 2015 roku wynosi 90.482 tys. zł (na 31 grudnia 2014 roku 74.861 tys. zł) i stanowi cenę zakupu powiększoną o dopłaty do kapitału oraz udział w zysku jednostki stowarzyszonej. Cena zakupu została oszacowana jako równowartość 49% wartości aktywów netto Open Life TUŻ S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku powiększoną o premię w wysokości 245 tys. zł. W okresie od nabycia akcji spółki do 31 grudnia 2015 roku Grupa rozpoznała 58.837 tys. zł jako udział w zysku netto Open Life TUŻ S.A.

W rezultacie sprzedaży w październiku 2014 roku 51 tys. akcji spółki zależnej Open Brokers S.A., procentowy udział Open Finance w spółce spadł do 49% i nastąpiła utrata kontroli nad spółką, a pozostałe udziały w jednostce stowarzyszonej zostały wycenione do wartości godziwej.

Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	2015 tys. zł	2014 tys. zł
Wartość inwestycji na 1 stycznia	86 026	60 413
Nabycie 49% akcji w spółce Open Brokers S.A.	-	10 800
Korekta w wyniku Open Life TUŻ S.A. z roku 2013	(967)	-
Dywidenda w wypłaconą z Open Brokers S.A.	(441)	-
Udział w zysku Open Brokers S.A.	144	365
Udział w zysku Open Life TUŻ S.A.	16 588	14 448
Wartość inwestycji na 31 grudnia	101 350	86 026

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

Nazwa jednostki	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Open Brokers S.A.	10 868	11 165
Open Life TUŻ S.A.	90 482	74 861
Suma	101 350	86 026

Podstawowe informacje na temat spółek według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku prezentuje poniższa tabela (dane zostały zaprezentowane po korektach końcowych do doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę):

Na dzień:	Wartość aktywów tys. zł	Wartość zobowiązań tys. zł	Za okres:	Wartość przychodów tys. zł	Zysk netto tys. zł	% posiadanych akcji
Open Life TUŻ S.A.						
31.12.2015	7 849 269	7 665 595	1.01.2015-31.12.2015	207 949	33 853	49%
31.12.2014	6 796 192	6 644 694	1.01.2014-31.12.2014	168 424	29 486	49%
Open Brokers S.A.						
31.12.2015	2 260	1 059	1.01.2015-31.12.2015	11 090	294	49%
31.12.2014	3 155	1 348	1.11.2014-31.12.2014	2 162	744	49%

13. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych	1.01.2015- 31.12.2015 tys. PLN	1.01.2014- 31.12.2014 tys. PLN
Wartość brutto		
Bilans otwarcia na początek okresu	8 381	7 182
Zwiększenia stanu	59	1 199
Aktualizacja wyceny	59	1 199
Bilans zamknięcia na koniec okresu	8 440	8 381

Aktualizacja wyceny do wartości godziwej 59 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku (1.199 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku) reprezentuje wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych w 2015 i 2014 roku. Została ona przeprowadzona na podstawie operatów szacunkowych nieruchomości będących w posiadaniu spółki zależnej Home Broker S.A.

14. Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone przychody prowizyjne (aktywa obrotowe)

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
	<i>(przekształcone)</i>	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu pośrednictwa finansowego	31 902	33 108
Rozliczana w czasie rekompensata	324	494
Ubezpieczenia i gwarancje ubezpieczeniowe	149	163
Koszty pośrednictwa w najmie nieruchomości	139	151
Serwis techniczny systemów IT	68	79
Prenumerata i serwisy informacyjne	178	18
Inne	418	274
Razem	33 178	34 287

15. Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe

Pozostałe niefinansowe aktywa krótkoterminowe	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Należności z tytułu odszkodowań	1 700	1 700
Należności z tytułu VAT	763	2 136
Zaliczki wypłacone pracownikom i inne rozliczenia z pracownikami	501	514
Należności z tytułu kar umownych	459	404
Należności z tytułu sprzedaży wierzycelności	-	3 800
Inne	51	254
Razem	3 474	8 808

16. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług:		
- jednostki powiązane	8 951	8 609
- jednostki pozostałe	41 889	40 272
Należności ogółem (brutto)	50 840	48 881
Odpis aktualizujący należności	(2 936)	(1 785)
Należności ogółem (netto)	47 904	47 096

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

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy	1.01.2015 - 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014 - 31.12.2014 tys. zł
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	1 785	3 189
Zwiększenie	1 801	2 366
Wykorzystanie	(650)	(6)
Rozwiązanie odpisu	-	(3 764)
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	2 936	1 785

Wszystkie powyższe odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług zostały utworzone na podstawie indywidualnej analizy poszczególnych sald należności. Do przesłanek utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Grupa zalicza:

- Niewywiązywanie się kontrahenta z płatności należności w ustalonym terminie;
- Wystąpienie znaczących trudności finansowych dłużnika;
- Zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji dłużnika;
- Toczące się wobec dłużnika postępowanie upadłościowe;

W przypadku należności uznanych przez Grupę za nieściągalne, Grupa nie dysponowała ustanowionymi na jej rzecz zabezpieczeniami, które spowodowałyby poprawę warunków kredytowania.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług:

Wiekowanie należności (w tys. zł)	Nieprze- terminowane	Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości					Przeter- minowane z utratą wartości	Razem, wartość brutto
		<30 dni	30 - 60 dni	60 - 90 dni	90 - 180 dni	>180 dni		
31 grudnia 2015	37 320	4 729	791	566	710	3 788	2 936	50 840
- w tym powiązane	6 669	975	149	144	192	822	-	8 951
31 grudnia 2014	33 985	4 296	877	717	1 658	5 563	1 785	48 881
- w tym powiązane	5 992	922	74	147	67	1 407	-	8 609

Przeterminowane, lecz w ocenie zarządu jednostki dominującej ściągalne należności z tytułu dostaw i usług pochodzą od podmiotów, z którymi Grupa regularnie współpracuje oraz na bieżąco monitoruje sytuację finansową tych podmiotów. W związku z powyższym w ocenie Grupy w tych przypadkach zarówno na 31 grudnia 2015 roku jak i na 31 grudnia 2014 roku nie zaistniały przesłanki utraty wartości należności pomimo przeterminowania sald.

17. Pozostałe należności

Pozostałe należności krótko- i długoterminowe	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Należności z tytułu sprzedaży akcji Open Brokers S.A.	-	16 200
Dyskonto należności z tytułu sprzedaży akcji Open Brokers S.A.	-	(739)
Kaucje - w wartość niezdykontowana	4 913	6 077
Dyskonto kaucji	(128)	(142)
Pozostałe należności (ogółem)	4 785	21 396
- część krótkoterminowa	3 159	18 439
- część długoterminowa	1 626	2 957

Pozostałe należności krótkoterminowe obejmują zdyskontowane należności z tytułu sprzedaży akcji Open Brokers S.A. Zdarzenie zostało opisane w notcie V.

Na saldo pozostałych należności składają się również wpłacone kaucje za wynajmowane lokale. Stanowią one zabezpieczenie przyszłych zobowiązań. Kaucje te wpłacone zostały na czas trwania umów najmu, których dotyczą; nie są oprocentowane. Grupa na bieżąco monitoruje jakość kredytową powyższych należności, nie występują przypadki trudności z odzyskaniem kaucji.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Kasa i rachunki bieżące	325	283
Lokaty krótkoterminowe	20 968	15 732
Razem	21 293	16 015

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała kredytów w rachunku bieżącym.

19. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały rezerwowe

19.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy	31.12.2015		31.12.2014	
	tys. zł	sztuki	tys. zł	sztuki
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 grosz każda	150	15 000 000	150	15 000 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 grosz każda	350	35 000 000	350	35 000 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 grosz każda	42	4 250 000	42	4 250 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 grosz każda	1	106 663	1	106 663
Razem	543	54 356 663	543	54 356 663
Warunkowe podwyższenie kapitału - emisja nie więcej niż 596.252 akcji serii D o wartości nominalnej 1 grosz każda	5	489 589	5	489 589

19.2 Akcjonariusze jednostki dominującej

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na WZA na dzień 31.12.2015 r.	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
<i>Getin Noble Bank S.A.</i>	22 909 818	22 909 818	42,15%
<i>Idea Bank S.A.</i>	6 946 751	6 946 751	12,78%
AVIVA OFE	4 800 000	4 800 000	8,83%
METLIFE OFE	3 500 000	3 500 000	6,44%
NATIONALE-NEDERLANDEN OFE	4 500 000	4 500 000	8,28%

Akcjonariusze posiadający więcej niż 5% głosów na WZA na dzień 31.12.2014 r.	Liczba posiadanych akcji (sztuki)	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
dr Leszek Czarnecki oraz spółki od niego zależne:			
<i>Getin Noble Bank S.A.</i>	22 909 818	22 909 818	42,15%
<i>Idea Bank S.A.</i>	6 590 182	6 590 182	12,12%
AVIVA OFE	4 800 000	4 800 000	8,83%
METLIFE OFE	3 778 949	3 778 949	6,95%
NATIONALE-NEDERLANDEN OFE	4 000 000	4 000 000	7,36%

19.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych oraz składnik kapitałowy świadczeń w formie akcji.

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). Pozostała część kapitału zapasowego pochodzi z przeniesienia zysków wypracowanych przez Spółkę w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych powstał w 2012 roku w celu sfinansowania nabywania przez Spółkę akcji własnych niezbędnych do obsługi Programu motywacyjnego, w ramach którego osoby pełniące funkcje kierownicze w Spółce i spółce zależnej Home Broker S.A. były uprawnione do nabycia od Spółki jej akcji własnych. Zdarzenie zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013.

Składnik kapitałowy świadczeń w formie akcji pochodzi z wyceny programu motywacyjnego funkcjonującego w Open Finance, szerzej opisanego w nocie X.33 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

20. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Efektywna stopa procentowa %	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Zobowiązania leasingowe	7-9%	1 136	1 178
Kredyt	6,5%	9 000	9 000
Pożyczka	4,9%	5 022	4 000
Razem, w tym:		15 158	14 178
Kredyty, pożyczki, zobowiązania leasingowe			
- część krótkoterminowa		14 588	13 634
- część długoterminowa		570	544

W dniu 22 maja 2014 roku spółka Home Broker S.A. zaciągnęła pożyczkę w spółce Open Life TUŻ S.A. w kwocie

4.000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i zostało ustalone na poziomie WIBOR 3M plus marża 2,25%. Odsetki płatne są kwartalnie. Termin ostatecznej spłaty pożyczki zapadał w okresie 12 miesięcy od daty udzielenia kredytu, tj. 21 maja 2015 roku. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem własnym *in blanco* wystawionym przez Home Broker S.A. W dniu 29 kwietnia 2015 roku spółka Open Life TUŻ S.A. udzieliła Home Broker S.A. pożyczki w kwocie 1.000 tys. złotych. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 21 maja 2016 roku. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i zostało ustalone na poziomie WIBOR 3M plus marża 2,25 p.p. Odsetki płatne są kwartalnie. Zabezpieczeniem spłaty jest weksel własny *in blanco* wystawiony przez Home Broker S.A. Jednocześnie zmienione zostały ustalenia dotyczące spłaty pierwotnej kwoty pożyczki w wysokości 4.000 tys. zł w taki sposób, że pożyczka zostanie spłacona w 4 równych ratach w terminach odpowiednio: do 21 lutego 2016 roku, 21 marca 2016 roku, 21 kwietnia 2016 roku oraz 21 maja 2016 roku. W dniu 22 lutego 2016 roku nastąpiło wydłużenie spłaty pierwszej raty pożyczki z dnia 21 lutego na 22 marca 2016 roku na podstawie aneksu.

W dniu 7 listopada 2014 roku Open Finance zaciągnął kredyt w Idea Bank S.A. w kwocie 9.000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i zostało ustalone na poziomie WIBOR 3M plus marża 3,9% pp. Odsetki płatne są w cyklu miesięcznym. Kredyt jest zabezpieczony zastawem zwykłym oraz zastawem rejestrowym do kwoty 1.971 tys. zł łącznie na 1.146.000 sztukach akcji serii A zwykłych imiennych spółki Open Finance TFI S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. Kredyt został zaciągnięty w celu finansowania bieżącej działalności. Termin ostatecznej spłaty kredytu zapada w okresie 12 miesięcy od daty udzielenia kredytu. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przypadki niewywiązywania się z płatności lub naruszenia warunków umów dotyczących powyższego kredytu. W dniu 12 sierpnia 2015 roku nastąpiło wydłużenie spłaty kredytu o 12 miesięcy. Data ostatecznej spłaty kredytu przypada na 2 listopada 2016 roku.

Grupa jest stroną umów leasingu, kwalifikowanego w księgach rachunkowych jako leasing finansowy. Przedmiotem leasingu są samochody osobowe. Podstawowe warunki umów:

rok 2015

Umowa zawarta z:	Getin Leasing S.A.	Idea Leasing S.A.	IBM S.A.	Getin Fleet S.A.
Ilość samochodów	35	7	2	1
Czas trwania umowy	48 lub 60 miesięcy	5 lat	36 miesięcy	48 miesięcy
Oplata wstępna	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej	n.d.	n.d.
Wartość wykupu	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej	1% w wartości finansowania / 1 zł	26 tys. zł netto
Podstawa obliczenia wynagrodzenia z tytułu umowy	WIBOR 3M	zmienna stopa procentowa, w wysokości stopy podstawowej 4,929%	n.d.	WIBOR 3M

rok 2014

Umowa zawarta z:	Getin Leasing S.A.	Idea Leasing S.A.
Ilość samochodów	39	8
Czas trwania umowy	48 lub 60 miesięcy	5 lat
Oplata wstępna	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej
Wartość wykupu	1% w wartości brutto przedmiotu umowy	1% w wartości początkowej
Podstawa obliczenia wynagrodzenia z tytułu umowy	WIBOR 3M	zmienna stopa procentowa, w wysokości stopy podstawowej 4,929%

W okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły przypadki niewywiązywania się z płatności lub naruszenia warunków umów zarówno kredytowych jak i umów dotyczących leasingu finansowego.

21. Leasing operacyjny

Leasing operacyjny w Grupie obejmuje wynajem lokali, w których mieszczą się oddziały Open Finance, Home Broker oraz biura spółek wchodzących w skład Grupy. Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w używaniu Grupy. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Grupa obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przysługujące minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Do 1 roku	17 616	21 359
Od 1 roku do 5 lat	19 803	32 247
Pow. yżej 5 lat	806	1 708
Razem	38 225	55 314

Zaprezentowane w powyższej tabeli zobowiązania zostały wyliczone z uwzględnieniem terminów wypowiedzenia poszczególnych umów najmu. W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony z ustalonym terminem wypowiedzenia zobowiązania zostały policzone za okres wypowiedzenia. Zobowiązanie wykazywane jest w kwocie netto.

Zarówno w 2015 jak i w roku 2014 roku nie wystąpiły istotne warunkowe opłaty leasingowe oraz nie wystąpiły nieodwołalne umowy subleasingowe.

22. Wyemitowane obligacje

Wyemitowane obligacje	Efektywna stopa procentowa %	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Zobowiązania z tytułu w yemitowanych obligacji:	6,8%(*), 5,6-6,3% (**)	128 604	142 913
w tym:			
- część krótkoterminowa		35 240	114 012
- część długoterminowa		93 364	28 901

(*) dotyczy obligacji wyemitowanych przez Home Broker S.A.

(**) dotyczy obligacji wyemitowanych przez Open Finance S.A.

W dniu 11 lutego 2013 roku Home Broker Nieruchomości S.A. (obecnie Home Broker S.A.) wyemitował 28.000 sztuk obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 28.000 tys. złotych. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 1Y +3,5%. Płatność odsetek miała następować w okresach rocznych. Celem emisji obligacji przez Home Broker Nieruchomości S.A. było rolowanie 28 obligacji imiennych serii A. Obligacje nie były zabezpieczone. W dniu 11 lutego 2013 roku Home Broker Nieruchomości S.A. (obecnie Home Broker S.A.) dokonał przydziału obligacji, a zatem emisja obligacji doszła do skutku. Obligacje zostały spłacone po dniu bilansowym z nowej emisji (seria I) przeprowadzonej przez Open Finance S.A., jak to zostało opisane poniżej.

W dniu 26 lipca 2012 roku Open Finance S.A wyemitował 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii A spółki Open Finance S.A. o wartości nominalnej 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 40.000 tys. złotych (słownie: czterdzieści milionów). Cena emisyjna Obligacji wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100). Odsetki płatne były w okresach rocznych. Obligacje zostały wykupione w dniu 27 lipca 2015 roku łącznie z odsetkami za trzeci okres odsetkowy ze środków pozyskanych z

emisji obligacji serii F oraz serii G, jak to opisano poniżej. Obligacje nie były zabezpieczone oraz nie został określony cel ich emisji. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 1Y +2,75%. Całość emisji objął Getin Noble Bank S.A.

W dniu 27 lipca 2015 roku Open Finance wyemitował 8.000 sztuk obligacji na okaziciela serii F spółki Open Finance S.A. o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 8.000 tys. zł. Obligacje serii F są oprocentowane na poziomie WIBOR 3M plus marża 3,50 p.p. Odsetki będą wypłacane w następujące dni: 27 października 2015 r., 27 stycznia 2016 r., 27 kwietnia 2016 r., 27 lipca 2016 r., 27 października 2016 r., 27 stycznia 2017 r., 27 kwietnia 2017 r., 27 lipca 2017 r., 27 października 2017 r., 29 stycznia 2018 r., 27 kwietnia 2018 r., 27 lipca 2018 r. Dniem wykupu Obligacji serii F jest dzień 27 lipca 2018 r. Obligacje serii F nie są zabezpieczone. Celem emisji Obligacji serii F była spłata wartości nominalnej wykupionych przez Emitenta w dniu 27 lipca 2015 r. obligacji serii A. We wszystkich dniach płatności odsetek (począwszy od piątego dnia płatności odsetek, wyłączając dzień wykupu) Open Finance jest zobowiązany do bezwarunkowego wykupu części Obligacji serii F w kwocie 1.000 tys. zł.

Jednocześnie w dniu 27 lipca 2015 roku Open Finance wyemitował 32.000 (słownie: trzydzieści dwa tysiące) sztuk obligacji na okaziciela serii G spółki Open Finance S.A. o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 32.000 tys. zł. Obligacje serii G są oprocentowane na poziomie WIBOR 3M plus marża 3,00 p.p. Odsetki będą wypłacane w następujące dni: 27 października 2015 r., 27 stycznia 2016 r., 27 kwietnia 2016 r., 27 lipca 2016 r., 27 października 2016 r., 27 stycznia 2017 r., 27 kwietnia 2017 r., 27 lipca 2017 r., 27 października 2017 r., 29 stycznia 2018 r., 27 kwietnia 2018 r., 27 lipca 2018 r., 29 października 2018 r., 28 stycznia 2019 r., 29 kwietnia 2019 r., 29 lipca 2019 r. Obligacje serii G są zabezpieczone. Zabezpieczeniem wiarytelności z Obligacji serii G jest zastaw zwykły (cywilny) w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego na 1.030.259 sztukach akcji imiennych serii A spółki Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Celem emisji Obligacji serii G była spłata wartości nominalnej wykupionych przez Emitenta w dniu 27 lipca 2015 r. obligacji serii A. Dniem wykupu Obligacji serii G jest dzień 29 lipca 2019 r.

W dniu 6 sierpnia 2012 roku spółka Home Broker Nieruchomości S.A. (obecnie Home Broker S.A.) wyemitowała 7 sztuk obligacji imiennych serii C o wartości nominalnej 1.000 tys. zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 7.000 tys. złotych. Całość emisji objął Getin Noble Bank S.A. W dniu 17 stycznia 2013 roku dokonano wcześniejszego wykupu 3 obligacji serii C o wartości nominalnej 3.000 tys. złotych. W wyniku wykupu zniesiono zabezpieczenie hipoteczne nieruchomości przy ul. Inspektowej w Warszawie. Pozostała część obligacji została wykupiona zgodnie z terminem, w dniu 6 sierpnia 2015 roku, łącznie z odsetkami za trzeci okres odsetkowy.

W dniu 1 września 2015 roku Home Broker S.A. wyemitował 8 sztuk obligacji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 500 tys. złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 4.000 tys. zł. Obligacje serii F są oprocentowane na poziomie WIBOR 3M plus marża 4 p.p. Odsetki będą płatne w okresach kwartalnych począwszy od dnia 1 grudnia 2015 roku. Dniem wykupu obligacji serii F jest dzień 3 września 2018 r. Obligacje serii F są zabezpieczone bezwarunkowym poręczeniem cywilnym do kwoty 6.000 tys. zł. We wszystkich dniach płatności odsetek począwszy od piątego dnia płatności odsetek, (tj. w dniu 1 grudnia 2016 roku) wyłączając dzień wykupu Home Broker S.A. jest zobowiązany do bezwarunkowego wykupu części obligacji serii F w kwocie 500 tys. zł.

W dniu 15 marca 2013 roku Open Finance S.A. wyemitował 45.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 45.000 tys. złotych. Odsetki płatne są w okresach rocznych. Obligacje miały zostać wykupione w dniu 16 marca 2015 roku, a kwota wykupu wypłacona łącznie z odsetkami za drugi okres odsetkowy. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 1Y +2,75%. Obligacje nie były zabezpieczone i Open Finance nie określił celu ich emisji. Emisja doszła do skutku

w dniu 15 marca 2013 roku. Dnia 16 marca 2015 roku nastąpiło przesunięcie terminu wykupu obligacji serii B. Powyższe obligacje zostaną wykupione w dniu 18 marca 2019 roku, odsetki będą płatne w okresach rocznych, a kwota wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za ostatni okres odsetkowy.

W dniu 13 sierpnia 2014 roku Home Broker S.A. wyemitował 10 sztuk obligacji serii E o wartości nominalnej 100 tys. złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. złotych. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 12M plus marża 4,5 pp. Celem emisji powyższych obligacji było sfinansowanie nabycia licencji na prowadzenie działalności pośrednictwa nieruchomości od spółki Realogy Group LLC (Sotheby's International Realty). Obligacje objął w całości Getin Noble Bank S.A. Obligacje nie są zabezpieczone. Data zapadalności powyższych obligacji to 13 sierpnia 2019 roku, odsetki są płatne w okresach rocznych.

W dniu 15 października 2014 roku Open Finance S.A. wyemitował 4.800 sztuk obligacji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 4.800 tys. złotych. Odsetki płatne były w okresach kwartalnych. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 3M plus marża 4,5 pp za I i II okres odsetkowy tj. od 15 października 2014 roku do 15 kwietnia 2015 roku i WIBOR 3M plus marża 6,0 pp za III i IV okres odsetkowy tj. od dnia 15 kwietnia 2015 roku do 15 października 2015 roku. Obligacje były zabezpieczone zastawem zwykłym do kwoty 6.000 tys. zł na 413.000 sztukach akcji serii A zwykłych imiennych spółki Open Finance TFI S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. Open Finance nie określił celu emisji powyższych obligacji. Obligacje objął w całości Getin Noble Bank S.A. W dniu 13 października 2015 roku, zgodnie z harmonogramem emisji, Open Finance wykupił obligacje serii C w kwocie 4.800 tys. zł.

W dniu 27 października 2014 roku Open Finance S.A. wyemitował 8.200 sztuk obligacji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 8.200 tys. złotych. Odsetki płatne były w okresach kwartalnych. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 3M plus marża 4,5 pp za I i II okres odsetkowy tj. od 27 października 2014 roku do 27 kwietnia 2015 roku i WIBOR 3M plus marża 6,0 pp za III okres odsetkowy tj. od dnia 27 kwietnia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Obligacje były zabezpieczone zastawem zwykłym do kwoty 10.300 tys. zł na 704.800 sztukach akcji serii A zwykłych imiennych spółki Open Finance TFI S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. Open Finance nie określił celu emisji powyższych obligacji. Obligacje objął w całości Getin Noble Bank S.A. W dniu 30 czerwca 2015 Open Finance wykupił obligacje serii D kwocie 8.200 tys. zł, zgodnie z harmonogramem emisji.

W dniu 10 grudnia 2014 roku Open Finance S.A. wyemitował 7.000 sztuk obligacji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 7.000 tys. złotych. Odsetki płatne były w okresach kwartalnych. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 3M plus marża 4,5 pp za I i II okres odsetkowy tj. od 10 grudnia 2014 roku do 10 czerwca 2015 roku i WIBOR 3M plus marża 6,0 pp za III okres odsetkowy tj. od dnia 10 czerwca 2015 roku do 30 października 2015 roku. Obligacje były zabezpieczone zastawem zwykłym do kwoty 8.750 tys. zł na 601.200 sztukach akcji serii A zwykłych imiennych spółki Open Finance TFI S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda. Open Finance nie określił celu emisji powyższych obligacji. Obligacje objął w całości Getin Noble Bank S.A. Obligacje zostały wykupione w dniu 30 października 2015 roku z nowej emisji obligacji serii H opisanej poniżej.

W dniu 30 października 2015 roku Open Finance S.A. wyemitował 7.000 sztuk obligacji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 7.000 tys. złotych. Odsetki płatne są w okresach kwartalnych począwszy od 29 stycznia 2016 roku. Obligacje zostaną wykupione w dniu 30 października 2020 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 3M plus marża 3 pp. Począwszy od 7 dnia płatności odsetek tj. 31 lipca 2017 roku Open Finance będzie zobowiązany do bezwarunkowego wykupu części obligacji w kwocie 500 tys. zł. Obligacje są zabezpieczone zastawem zwykłym do kwoty 8.750 tys. zł na 231.176 sztukach akcji serii A zwykłych imiennych spółki Open Finance TFI S.A. o wartości nominalnej 1 zł

każda. Celem emisji obligacji jest spłata wartości nominalnej wykupowanych przez Open Finance w dniu 30 października 2015 roku obligacji serii E. Obligacje objął w całości Getin Noble Bank S.A.

W dniu 11 lutego 2016 roku Open Finance wyemitował 28.000 sztuk obligacji na okaziciela serii I spółki Open Finance S.A. o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 28.000 tys. zł. Obligacje serii I są oprocentowane. Wysokość oprocentowania obligacji serii I jest zmienna i jest równa stopie bazowej WIBOR 3M powiększonej o marżę w wysokości 3,30 p.p. w skali roku. Odsetki będą wypłacane w następujące dni: 11 maja 2016 r., 11 sierpnia 2016 r., 11 listopada 2016 r., 13 lutego 2017 r., 11 maja 2017 r., 11 sierpnia 2017 r., 13 listopada 2017 r., 12 lutego 2018 r., 11 maja 2018 r., 13 sierpnia 2018 r., 12 listopada 2018 r., 11 lutego 2019 r. Dniem wykupu Obligacji serii I jest dzień 11 lutego 2019 r. Obligacje serii I są zabezpieczone zastawem zwykłym w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego na 901.477 sztukach akcji imiennych serii A spółki Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Celem emisji Obligacji serii I jest spłata obligacji serii D wyemitowanych przez Home Broker S.A., których emitentem stał się Open Finance S.A. w wyniku dokonania połączenia w trybie art. 492 par.1 pkt 1 ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. HB Finanse sp. z o.o. na spółkę przejmującą, tj. na Open Finance. Zgodnie z art. 494 § 1 ksh Emitent wstąpił z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej. W dniu 11 lutego 2016 roku Open Finance dokonał przydziału obligacji serii I, a zatem emisja obligacji serii I doszła do skutku. Jednocześnie, w wyniku emisji obligacji serii I Open Finance dokonał w dniu 11 lutego 2016 roku całkowitej spłaty obligacji serii D wyemitowanych przez Home Broker S.A.

Oprócz opisanych powyżej zdarzeń, nie było innych emisji obligacji w okresie od dnia 31 grudnia 2015 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dnia 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia warunków spłaty i warunków zabezpieczających.

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Wobec jednostek powiązanych	6 617	8 301
Wobec jednostek pozostałych	10 561	8 387
Razem	17 178	16 688

24. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
		<i>(przekształcone)</i>
Zaliczki	12 934	11 599
Przychody przyszłych okresów	8 525	5 312
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	4 445	2 515
Podatek VAT	2 008	185
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 400	1 155
Podatek dochodowy od osób fizycznych	842	924
Podatki FIZAN	-	36
Pozostałe	196	215
Zobowiązanie z tytułu zmiany rynkowej w wysokości czynszu	74	116
Inne zobowiązania niefinansowe	377	20
Razem, w tym:	26 355	19 562

25. Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia (zobowiązania)

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł (przekształcone)
Prowizje doradców w pośrednictwie finansowym	13 391	17 447
Rezerwa na zerwania	5 678	8 079
Urlopy	5 016	4 331
Premie	3 543	3 920
Prowizje doradców w pośrednictwie nieruchomości	2 097	1 869
Prowizje za dystrybucję	1 144	381
Dostawy niefakturowane	883	653
Koszty kar i reklamacji	840	6 622
Rozliczenia z klientami	601	1 244
Usługi marketingowe	38	1 065
Pozostałe	1 165	893
Rozliczenia międzyokresowe, razem:	34 396	46 504

26. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe 2015 w tys. zł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe 2014 w tys. zł
Na dzień 1 stycznia	66	66
Rozwiązanie	(25)	-
Na dzień 31 grudnia	41	66
część krótkoterminowa	3	4
część długoterminowa	38	62

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Grupa ma obowiązek wypłacać pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych i rentowych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy.

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Główne założenia aktuarusza	31.12.2015	31.12.2014
Domyślny wiek emerytalny	67 lat	67 lat
Model mobilności pracowników spółki	Multiple Decrement Model	Multiple Decrement Model
Stopa dyskontowa	2,9%	2,5%
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę	0,1%	0,1%
Przewidywana stopa w zroście wynagrodzeń	2,5%	2%, 2,5%

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Grupa nie dokonywała na rzecz swoich pracowników wypłat z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych.

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała umowy leasingu finansowego zawarte z Getin Leasing S.A. oraz Idea Leasing S.A. (na 31 grudnia 2014 roku z Getin Leasing S.A. oraz Idea Leasing S.A.), które są zabezpieczone wekslem własnym *in blanco*, który może być wystawiony do kwoty aktualnego zobowiązania Grupy (łącznie z odsetkami).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jednostka dominująca posiadała umowę kredytu zawartego z Idea Bank S.A. oraz

wyemitowała obligacje, które w całości objął Getin Noble Bank S.A., które są zabezpieczone zastawem na akcjach Open Finance TFI S.A. – opisane szerzej w nocie X.20 oraz X.22.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka zależna Home Broker S.A. posiadała pożyczkę udzieloną przez spółkę Open Life TUŻ S.A., która była zabezpieczona wekslem własnym *in blanco* – opisane szerzej w nocie X.20.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie posiadała żadnych innych aktywów i zobowiązań warunkowych (zarówno udzielonych jak i otrzymanych).

28. Sprawy sądowe

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa była stroną w postępowaniach sądowych. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozwanymi wyniosła 4.431 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna wartość kwot sporu wynikających z ze spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy były podmiotami pozwanymi wyniosła 2.434 tys. zł. Łączna wartość kwot sporu wynikających z powyższych spraw sądowych, gdzie spółki z Grupy są podmiotami pozywającymi wyniosła 3.889 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 3.889 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku.

29. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W roku 2014 nie toczyły się żadne podatkowe postępowania kontrolne. W listopadzie 2015 roku spółka otrzymała od Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postanowienie nr UKS14W4P4.421.38.2015.1 o wszczęciu postępowania kontrolnego w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 rok oraz ustalenie, czy dany podmiot jest instytucją obowiązaną w świetle ustawy z dnia 16.11.2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz w przypadku uzyskania przez kontrolowanego statusu instytucji obowiązanej kontrola wywiązywania się z obowiązków ww. ustawy. Spółka otrzymała informację o wyznaczeniu nowego terminu zakończenia postępowania kontrolnego na dzień 2 maja 2016 roku.

XI. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartość godziwa zgodnie z MSSF 13 to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Kategoria wg MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2015 w tys. zł	31.12.2014 w tys. zł	31.12.2015 w tys. zł	31.12.2014 w tys. zł
Aktywa finansowe		75 086	85 613	75 086	85 613
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	47 904	47 096	47 904	47 096
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	PiN	4 785	21 396	4 785	21 396
Pozostałe finansowe aktywa krótkoterminowe	AFWGWF	1 104	1 106	1 104	1 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	21 293	16 015	21 293	16 015
Zobowiązania finansowe		160 940	173 779	161 038	173 882
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFK	15 158	14 178	15 256	14 281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFK	17 178	16 688	17 178	16 688
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFK	128 604	142 913	128 604	142 913

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki i należności,

ZFK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

AFWGWF – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwa pozostałych należności (krótko- i długoterminowych) jest równa wartości bilansowej i została oszacowana jako przyszła należność zdyskontowana (w odniesieniu do należności długoterminowych) bieżącą stopą procentową z uwzględnieniem odpisów aktualizujących. Wartość godziwa 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku (w kwocie 1.104 tys. zł) oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku (w kwocie 1.106 tys. zł) Grupa posiadała aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, które zostały zaklasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała aktywów przypisanych do poziomu 1, wszystkie pozostałe aktywa oprócz opisanych powyżej przypisane były do poziomu 3. W okresie 12 miesięcy 2015 roku oraz w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 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.

2. Zyski i straty netto w podziale na kategorie instrumentów finansowych rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Rok zakończony 31 grudnia 2015

	Kategoria wg MSR 39	Przychody/(Koszty)	Zyski/(Straty) z tytułu	Skutki wyceny do	Rozwiązanie/ (Utworzenie)	Razem
		z tytułu odsetek	różnic kursowych	wartości godziwej	odpisów aktualizujących	
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	PIN	147	-	-	(1 806)	(1 659)
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	PIN	10	-	-	-	10
Należności z tytułu sprzedaży akcji	PIN	739	-	-	-	739
Pozostałe finansowe aktywa krótkoterminowe	AWFGF	-	-	(2)	-	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PIN	284	-	-	-	284
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(982)	-	-	-	(982)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(511)	(117)	-	-	(628)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(7 177)	-	-	-	(7 177)
Zyski i straty netto, razem		(7 490)	(117)	(2)	(1 806)	(9 415)

Rok zakończony 31 grudnia 2014

	Kategoria wg MSR 39	Przychody/(Koszty)	Zyski/(Straty) z tytułu	Skutki wyceny do	Rozwiązanie/ (Utworzenie)	Razem
		z tytułu odsetek	różnic kursowych	wartości godziwej	odpisów aktualizujących	
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Aktywa finansowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	PIN	154	-	-	(1 601)	(1 447)
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	PIN	181	-	-	-	181
Należności z tytułu sprzedaży akcji	PIN	(739)	-	-	-	(739)
Pozostałe finansowe aktywa krótkoterminowe	AWFGF	-	-	40	-	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PIN	299	-	-	-	299
Zobowiązania finansowe						
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(363)	-	-	-	(363)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFZK	(491)	(85)	-	-	(576)
Wyemitowane obligacje (krótko- i długoterminowe)	ZFZK	(7 153)	-	-	-	(7 153)
Zyski i straty netto, razem		(8 112)	(85)	40	(1 601)	(9 758)

Użyte skróty:

PIN – Pożyczki i należności,

ZFZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu

AWFGWF – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wszystkie przychody i koszty z tytułu odsetek ujęte w powyższych tabelach zostały wyliczone według efektywnej stopy procentowej.

XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

Działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową. Grupa sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią, za pomocą której wynik netto danego okresu sprawozdawczego koryguje się o skutki transakcji, mające charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz pozostałe przychody i koszty związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej.

Działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanu aktywów i zobowiązań wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za lata 2015 oraz 2014:

1.01.2015-31.12.2015 (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	(808)	(808)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	490	(5 648)	6 138 1).
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 415	1 236	179 2).
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	1 331	1 331	-
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	15 280	(920)	16 200 3).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	5 334	5 334	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10 999)	(10 999)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	6 793	6 793	-
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	(1 225)	(1 225)	-
Zmiana stanu rezerw	(25)	(25)	-

1.01.2014-31.12.2014 (w tys. zł)	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Różnica
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	14 788	14 672	116 1).
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 276	2 672	(1 396) 2).
Zmiana stanu aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 940	1 824	116 3).
Zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	1 095	1 095	-
Zmiana stanu pozostałych należności krótkoterminowych	(15 746)	(285)	(15 461) 4).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów krótkoterminowych	(5 922)	(5 922)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 916)	(12 916)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych (długo - i krótkoterminowych)	4 995	5 733	(738) 5).
Zmiana stanu pozostałych niefinansowych aktywów długoterminowych	523	523	-
Zmiana stanu rezerw	-	-	-

Objaśnienie różnic (2015 rok): 1). Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. 3). Korekta wyliczenia podatku odroczonego dot. 2014 roku. 3). Odroczonego podatku za sprzedaż akcji Open Brokers S.A.

Objaśnienie różnic (2014 rok): 1). Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. 2). Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. 3). Korekta wyliczenia podatku odroczonego dot. 2013 roku. 4). Odroczonego podatku za sprzedaż akcji Open Brokers S.A. zaprezentowana w "Zysku z działalności inwestycyjnej". 5). Kompensata należności z tytułu CIT ze zobowiązaniem z tytułu podatku PIT.

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 2015 rok	Przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Sprzedaż udziałów	Lokaty i środki na rachunku bankowym	Należności	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Razem transakcje:	92 487	29 559	624	6 876	-	12 000	7 543	163 855
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	27 520	14 350	441	136	-	-	1 630	7 437
Open Life TUŻ S.A.	21 650	14 350	-	136	-	-	1 243	7 436
Open Brokers S.A.	5 870	-	441	-	-	-	387	1
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi:	64 967	15 209	183	6 740	-	12 000	5 913	156 418
Getin Noble Bank S.A. (*)	54 811	5 000	183	3 471	-	12 000	3 909	89 172
Noble Concierge Sp. z o.o.	13	1 630	-	-	-	-	13	14
Noble Securities S.A.	348	2 008	-	-	-	-	83	40
Noble Funds TFI S.A.	592	-	-	-	-	-	-	-
Idea Bank S.A.	5 723	22	-	1 849	-	-	681	36 445
Development System Sp. z o.o.	1 452	-	-	1 022	-	-	386	20 303
Veso Investments Sp. z o.o.	-	-	-	288	-	-	-	5 726
Idea Leasing S.A.	11	40	-	7	-	-	23	74
Idea Expert S.A.	-	173	-	-	-	-	12	7
Idea Money S.A.	175	887	-	43	-	-	421	2 001
ZSA Idea Bank	55	-	-	-	-	-	6	-
Tax Care S. A.	-	5	-	-	-	-	-	6
Getin Fleet S.A.	-	140	-	3	-	-	-	66
Getin Leasing S.A.	57	262	-	57	-	-	59	326
Getin Leasing S.A. s. k-a	-	20	-	-	-	-	-	67
Getin Holding S.A.	6	-	-	-	-	-	3	-
Warszawa Przyokopowa Sp. z o.o.	-	3 052	-	-	-	-	-	197
Arkady Wrocławskie S.A.	-	832	-	-	-	-	-	69
Kraków Zielony Złocień sp. z o.o.	-	15	-	-	-	-	-	4
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 1 sp.k.	186	267	-	-	-	-	38	30
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 2 sp.k.	19	15	-	-	-	-	-	4
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 3 sp.k.	182	82	-	-	-	-	7	11
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 4 sp.k.	20	28	-	-	-	-	-	6
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 5 sp.k.	22	14	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 6 sp.k.	127	40	-	-	-	-	11	3
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 7 sp.k.	69	31	-	-	-	-	-	3
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 8 sp.k.	48	21	-	-	-	-	-	5
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 10 sp.k.	110	7	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 11 sp.k.	7	-	-	-	-	-	8	3
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 14 sp.k-a	11	13	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest IX sp. z o.o.	7	-	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest X sp. z o.o.	42	83	-	-	-	-	8	10
LC Corp Invest XII sp. z o.o.	237	28	-	-	-	-	74	-
LC Corp Invest VII sp. z o.o.	195	31	-	-	-	-	8	-
LC Corp Invest VIII sp. z o.o.	41	25	-	-	-	-	5	-
LC Corp Invest III sp. z o.o.	209	26	-	-	-	-	-	4
GetBACK S.A.	-	-	-	-	-	-	-	1 812
LC Corp SkyTower Sp. z o.o.	192	-	-	-	-	-	158	-
LC Corp B.V.	-	-	-	-	-	-	-	10
Sky Tower S.A.	-	264	-	-	-	-	-	-
PDK Biznes sp. z o.o.	-	148	-	-	-	-	-	-

(*) - Przychody od Getin Noble Bank S.A. w kwocie 54.811 tys. zł odnoszą się do przychodów ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i produktów kredytowych (53.526 tys. zł) oraz pozostałych przychodów dotyczących refaktur kosztów (1.285 tys. zł).

Transakcje z podmiotami powiązanimi - 2014 rok	Przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Sprzedaż udziałów	Lokaty i środki na rachunku bankowym	Należności	Zobowiązania
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Razem transakcje:	87 931	18 570	87	7 761	16 200	7 500	28 044	175 286
Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi:	28 403	5 656	-	170	-	-	422	5 559
Open Life TUŻ S.A. (*)	27 378	5 656	-	170	-	-	10	5 559
Open Brokers S.A. (***)	1 025	-	-	-	-	-	412	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanimi:	59 528	12 913	87	7 591	16 200	7 500	27 622	169 727
Getin Noble Bank S.A. (**)	42 451	3 750	87	2 574	-	7 500	5 808	60 459
Green FIZAN	-	-	-	2 192	-	-	-	40 943
Property Solutions FIZAN	-	-	-	2 560	-	-	-	46 981
Noble Concierge Sp. z o.o.	13	393	-	-	-	-	3	43
Noble Securities S.A.	956	149	-	-	-	-	17	14
Noble Funds TFI S.A.	660	-	-	-	-	-	50	-
Idea Bank S.A.	6 674	2 377	-	148	-	-	555	16 272
Idea Leasing S.A.	32	50	-	10	-	-	5	145
Idea Money S.A.	187	550	-	-	-	-	221	1 598
Idea Expert S.A.	1 054	-	-	-	-	-	26	-
ZSA Idea Bank	79	-	-	-	-	-	6	-
Tax Care S. A.	509	3	-	-	-	-	322	-
Lion's House Sp. z o.o.	2 022	-	-	-	-	-	260	1
Getin Holding S.A.	7	-	-	-	-	-	9	-
Getin Leasing S.A.	53	446	-	107	-	-	51	968
Warszawa a Przykopowa Sp. z o.o.	-	3 524	-	-	-	-	24	-
Arkady Wrocławskie S.A.	-	918	-	-	-	-	-	4
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 1 sp.k.	137	150	-	-	-	-	-	39
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 4 sp.k.	146	-	-	-	-	-	7	-
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 5 sp.k.	34	127	-	-	-	-	-	30
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 6 sp.k.	230	13	-	-	-	-	11	-
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 7 sp.k.	138	-	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 8 sp.k.	177	-	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest XV sp. z o.o. projekt 14 sp.k-a	39	-	-	-	-	-	-	-
LC Corp Invest VIII sp. z o.o.	121	-	-	-	-	-	4	-
GetBACK S.A. (****)	-	-	-	-	-	-	-	2 203
LC Corp SkyTower Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	230	-
Sky Tower S.A.	-	285	-	-	-	-	-	-
Ettrick Investments sp. z o.o.	9	-	-	-	-	-	13	-
PDK Biznes sp. z o.o.	-	179	-	-	-	-	-	27
LC Corp B.V.	3 800	-	-	-	7 200	-	11 000	-
Yarus Investments Ltd.	-	-	-	-	5 000	-	5 000	-
Valoro Investments Ltd.	-	-	-	-	4 000	-	4 000	-

(*) - Przychody od Open Life TUŻ S.A. w kwocie 27.378 tys. zł odnoszą się do przychodów ze sprzedaży produktów inwestycyjnych (27.327 tys. zł) oraz pozostałych przychodów dotyczących refaktury kosztów (51 tys. zł).

(**) - Przychody od Getin Noble Bank S.A. w kwocie 42.451 tys. zł odnoszą się do przychodów ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i produktów kredytowych (41.184 tys. zł) oraz pozostałych przychodów dotyczących produktów kredytowych.

(***) - Transakcje odnoszą się do okresu, w którym Open Brokers S.A. nie podlegał konsolidacji pełnej. Prezentowane salda należności dotyczą sald na dzień 31 grudnia 2014 roku.

(****) - Kwota zakupu od GetBACK S.A. w wysokości 15.686 tys. zł dotyczy w całości zrefakturowanych kosztów związanych z zarządzaniem funduszem.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

W latach sprawozdawczych 2015 oraz 2014 Grupa nie była zaangażowana w żadne wspólne przedsięwzięcia.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W latach sprawozdawczych 2015 oraz 2014 wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych. Grupa nie otrzymała w latach 2015 oraz 2014 gwarancji od podmiotów powiązanych.

Pożyczki udzielone członkom zarządu

Grupa nie udzielała w latach sprawozdawczych 2015 oraz 2014 pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.

Grupa nie zawierała w latach sprawozdawczych 2015 oraz 2014 innych transakcji z członkami Zarządu.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej

Poniższa tabela prezentuje kwotę wynagrodzeń wypłaconych i należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za dany okres sprawozdawczy.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostki dominującej	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia):	831	1 518
Maurycy Kuhn	84	597
Helena Kamińska	382	245
Magdalena Łukaszewicz	103	18
Paweł Komar	262	-
Wojciech Gradowski	-	392
Krzysztof Sokalski	-	266
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	134	-
Marcin Dec	27	-
Remigiusz Baliński	27	-
dr Leszek Czarnecki	27	-
Izabela Lubczyńska	27	-
Jarosław Augustyniak	27	-
Razem	965	1 518

Wynagrodzenie kadry kierowniczej jednostek zależnych

Wynagrodzenie kadry kierowniczej spółek zależnych	1.01.2015- 31.12.2015 tys. zł	1.01.2014- 31.12.2014 tys. zł
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	960	2 077
Rozpoznane koszty świadczenia pieniężnego w ramach programu motywacyjnego	1 077	-
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	9	-
Razem	2 046	2 077

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

Świadczenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej Open Finance S.A. z tyt. pełnienia funkcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych	1.01.2015-31.12.2015	1.01.2014-31.12.2014
	tys. zł	tys. zł
dr Leszek Czarnecki	-	-
Marcin Dec	-	-
Aneta Skrodzka-Książek	-	-
Izabela Lubczyńska	-	-
Helena Kamińska	72	16
Magdalena Łukaszewicz	258	246
Paweł Komar	30	-
Maurycy Kuhn	-	-
Remigiusz Baliński	-	-
Jarosław Augustyniak	-	-

XIV. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie brutto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	1.01.2015-31.12.2015 (*)	1.01.2014-31.12.2014 (*)
	tys. zł	tys. zł
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	327	307
Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	159	172
Razem	486	479

(*) - odnosi się do Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz BPG Audyty Sp. z o.o. oraz do Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. Sp.k.

XV. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą wyemitowane obligacje, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych zmian do zasad zarządzania ryzykiem finansowym. Zasadą stosowaną przez Grupę od początku okresu jej działalności jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Ryzyko stopy procentowej

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

przepływów środków pieniężnych. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na możliwe zmiany stóp procentowych, w oparciu o które Grupa kalkuluje odsetki od obligacji, kredytu i pożyczek.

Scenariusze / wpływ na wynik finansowy netto	2015 tys. zł	2014 tys. zł
Scenariusz 1: Wzrost stopy WIBOR 12M o 1 p.p.	(567)	(612)
Scenariusz 2: Spadek stopy WIBOR 12M o 1 p.p.	567	612
Scenariusz 3: Wzrost stopy WIBOR 12M o 2 p.p.	(1 134)	(1 223)
Scenariusz 4: Spadek stopy WIBOR 12M o 2 p.p.	1 134	1 223

Narażenie Grupy na ryzyko stóp procentowych dotyczy także sald długoterminowych, które w celu uwzględnienia w ich wycenie wartości pieniądza w czasie podlegają dyskontowaniu.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego netto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przyjętych do dyskontowania sald długoterminowych przy założeniu niezmienności innych czynników.

Aktualny poziom stopy procentowej przyjęty do dyskontowania wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wynosi 1,8%. Poniższa tabela prezentuje zmiany sald i wpływ na wynik finansowy przy zmianie stopy dyskontowej o 1,5p.p.

Scenariusze - 2015 rok	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł
Zmiana stopy dyskonta	+1,5p.p.	+1,5p.p.	-1,5p.p.	-1,5p.p.
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	(93)	(75)	93	75
Razem	(93)	(75)	93	75

Scenariusze 2014 rok	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł	wzrost/(spadek) sald tys. zł	wpływ na wynik finansowy netto tys. zł
Zmiana stopy dyskonta	+1,5p.p.	+1,5p.p.	-1,5p.p.	-1,5p.p.
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	(113)	(92)	113	92
Razem	(113)	(92)	113	92

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

Ryzyko walutowe

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

W ocenie zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie istniała koncentracja ryzyka związanego z ryzykiem walutowym.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego oraz emisja obligacji.

Analizę wymagalności zobowiązań finansowych prezentuje poniższa tabela:

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych według umownych terminów pozostałych do zapadalności, jako suma niezdykontowanych przepływów pieniężnych	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 178	16 688
- do 3 miesięcy	17 178	16 688
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 228	1 218
- do 3 miesięcy	173	142
- od 3 do 6 miesięcy	171	142
- od 6 do 12 miesięcy	279	286
- od 1 roku do 5 lat	605	648
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	143 155	147 145
- do 3 miesięcy	32 381	49 762
- od 3 do 6 miesięcy	675	8 158
- od 6 do 12 miesięcy	2 292	58 189
- od 1 roku do 5 lat	107 807	31 036
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 502	13 565
- do 3 miesięcy	2 166	126
- od 3 do 6 miesięcy	3 144	4 271
- od 6 do 12 miesięcy	9 192	9 168
Razem	176 063	178 616

Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na minimalne ryzyko kredytowe związane z posiadanymi aktywami finansowymi. Kontrahentami Grupy są głównie renomowane i wiarygodne instytucje finansowe, a należności z tytułu dostaw i usług realizowanych na ich rzecz są należnościami krótkoterminowymi. Środki pieniężne Grupy ulokowane są w Getin Noble Bank S.A. oraz ING Banku Śląskim S.A. Maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe, jest równa wartości bilansowej.

Dodatkowo Grupa posiada należności długoterminowe z tytułu złożonych kaucji stanowiących zabezpieczenie płatności zobowiązań z tytułu umów najmu. Grupa wynajmuje lokale od wiarygodnych podmiotów gospodarczych, a maksymalna wartość kwoty narażonej na ryzyko kredytowe jest równa wartości niezdykontowanej kaucji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa posiadała należności kaucyjne od 204 podmiotów, z czego należności w stosunku do 1 z nich mieścił się w przedziale 5% - 5,3% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,9% ogółu salda należności kaucyjnych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała należności kaucyjne od 219 podmiotów, z czego należności w stosunku do 2 z nich mieściły się w przedziale 5% - 8,24% wartości salda wszystkich należności kaucyjnych. Pozostałe salda indywidualnie stanowiły mniej niż 4,24% ogółu salda należności kaucyjnych.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły renegotjacje warunków aktywów finansowych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Aktywa finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług	50 840	48 881
Pozostałe należności (krótko- i długoterminowe)	4 913	22 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 293	16 015
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	77 046	87 173
Razem zobowiązania pozabilansowe	-	-
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	77 046	87 173

Ryzyko koncentracji

W odniesieniu do ryzyka koncentracji, na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku nie

występowały należności, których wartość przekraczałyby 10% salda należności z tytułu dostaw i usług.

XVI. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej Akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić im kapitał lub wyemitować nowe udziały. W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Do zadłużenia netto Grupa zalicza następujące pozycje:

Zadłużenie netto	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótko- i długoterminowe)	15 158	14 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 178	16 688
Rozliczenia międzyokresowe, w tym naliczone wynagrodzenia	34 396	46 504
Pozostałe zobowiązania niefinansowe (część długo- i krótkoterminowa)	26 355	19 562
Wyemitowane obligacje (część długo- i krótkoterminowa)	128 604	142 913
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	481	390
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(21 293)	(16 015)
Zadłużenie netto	200 879	224 220

Kapitał własny obejmuje:

Kapitał własny	31.12.2015 tys. zł	31.12.2014 tys. zł
Kapitał podstawowy	543	543
Pozostałe kapitały rezerwowe	276 901	283 061
Zyski zatrzymane	115 063	87 100
Kapitał własny, razem	392 507	370 704

XVII. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

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

Zatrudnienie (*)	1.01.2015 - 31.12.2015	1.01.2014 - 31.12.2014
Zarząd jednostki dominującej (**)	3	3
Centrala	277	278
Wsparcie sprzedaży i sprzedaż internetowa	339	519
Doradcy finansowi	2 815	2 378
Razem	3 434	3 178

(*) przeciętne zatrudnienie w okresie

(**) Pan Paweł Komar pełni funkcję Członka Zarządu od września 2015 roku

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

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia oprócz tych opisanych w nocie V oraz X.22 pomiędzy datą, na którą sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a datą jego zatwierdzenia do publikacji, które wymagałyby ujęcia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

XIX. KOREKTY BŁĘDU Z OKRESU WCZEŚNIEJSZEGO

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu jednostki dominującej

16 marca 2016 r. Przemysław Guberow Prezes Zarządu

16 marca 2016 r. Helena Kamińska Członek Zarządu

16 marca 2016 r. Magdalena Łukaszewicz Członek Zarządu

16 marca 2016 r. Paweł Komar Członek Zarządu

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

16 marca 2016 r. Marek Chomicki Główny Księgowy