

WYNIKI SPÓŁKI OPEN FINANCE PO PIERWSZYM PÓŁROCZU 2011 ROKU

Prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 23 sierpnia 2011 r.

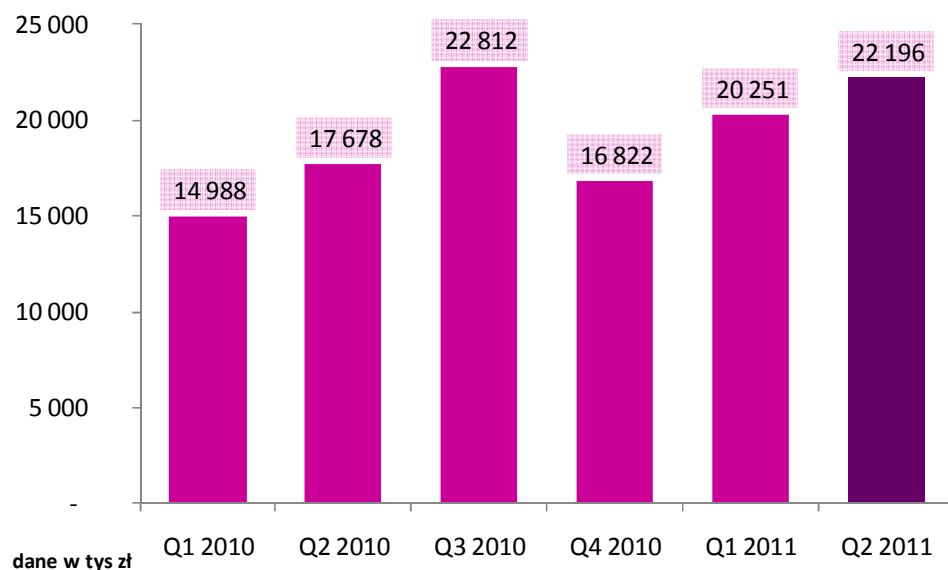
NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE

ZMIANA		DANE NA KONIEC I PÓŁROCZA 2011 R.
+ 3%	*	Oddziały (98)
+ 134%	*	Kapitał własny (206,2 mln zł)
+ 30%	**	Zysk Open Finance (42,4 mln zł)
+ 39%	**	Przychody z pośrednictwa finansowego (191,9 mln zł)
+ 25%	**	EBITDA (55,0 mln zł)
- 66 p.p.	**	ROE (51,8%)

* porównanie do 31 grudnia 2010 roku

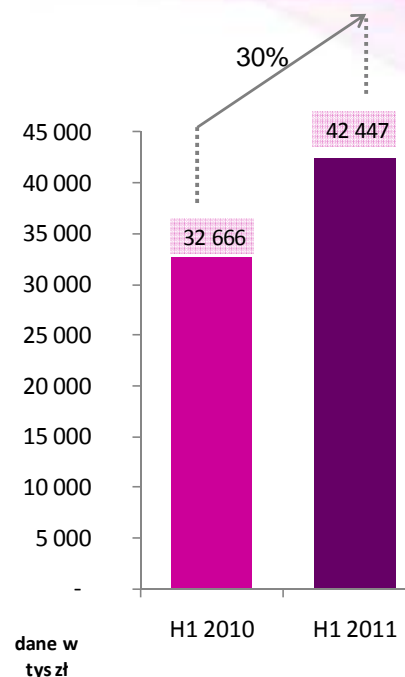
** porównanie do H1 2010

ZYSK NETTO OPEN FINANCE



dane w tys. zł

- Zysk za Q1 2011 oraz za Q2 2011 roku jest wyższy od średniego kwartalnego zysku z 2010 roku (odpowiednio o 12% i 23%); Dodatkowo zysk netto za Q2 2011 jest o 10% wyższy niż zysk netto za Q1 2011 roku.

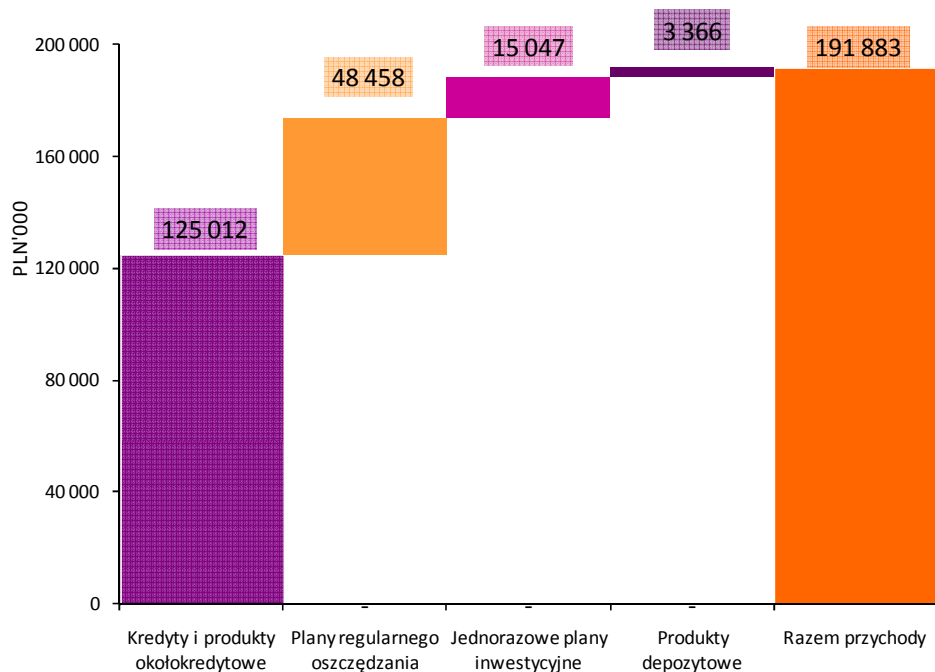


dane w tys. zł

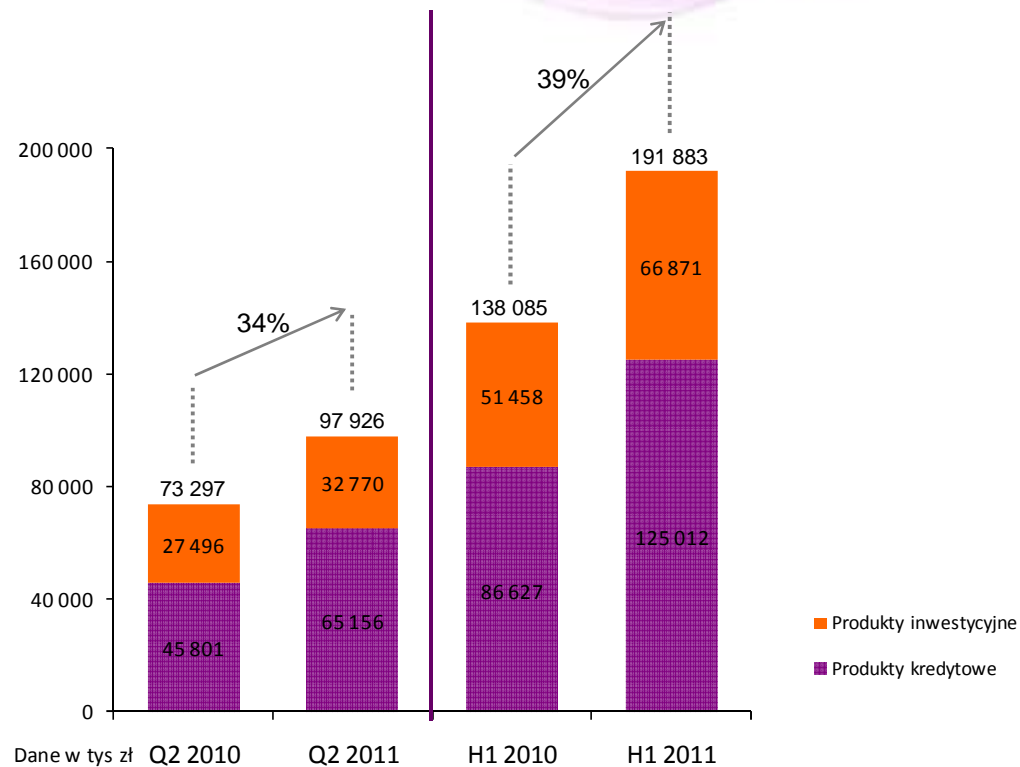
- Zysk netto w H1 2011 roku wynoszący 42.447 tys. złotych jest o 30% wyższy niż zysk netto odnotowany w H1 2010 roku (w wysokości 32.666 tys. złotych);

STRUKTURA PRZYCHODÓW OPEN FINANCE

DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW W H1 2011



PRZYCHODY Z PROWIZJI ZA POŚREDNICTWO



DYSTRYBUCJA PRODUKTÓW



Liczba oddziałów	31 grudnia 2010	30 czerwca 2011
Open Finance	53	53
Open Direct	42	45
Łącznie	95	98

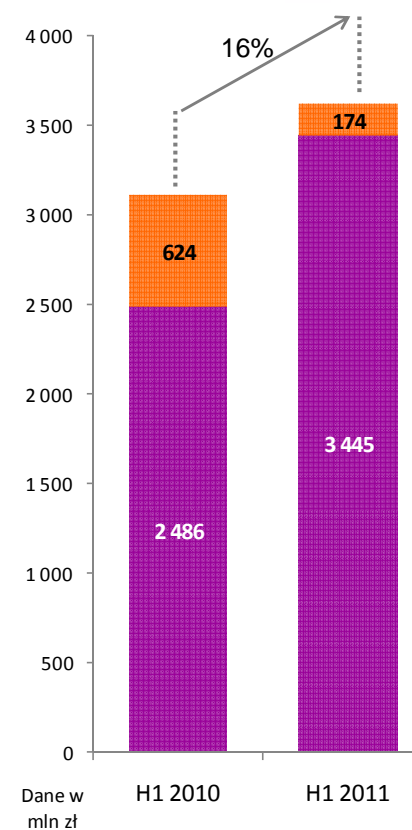
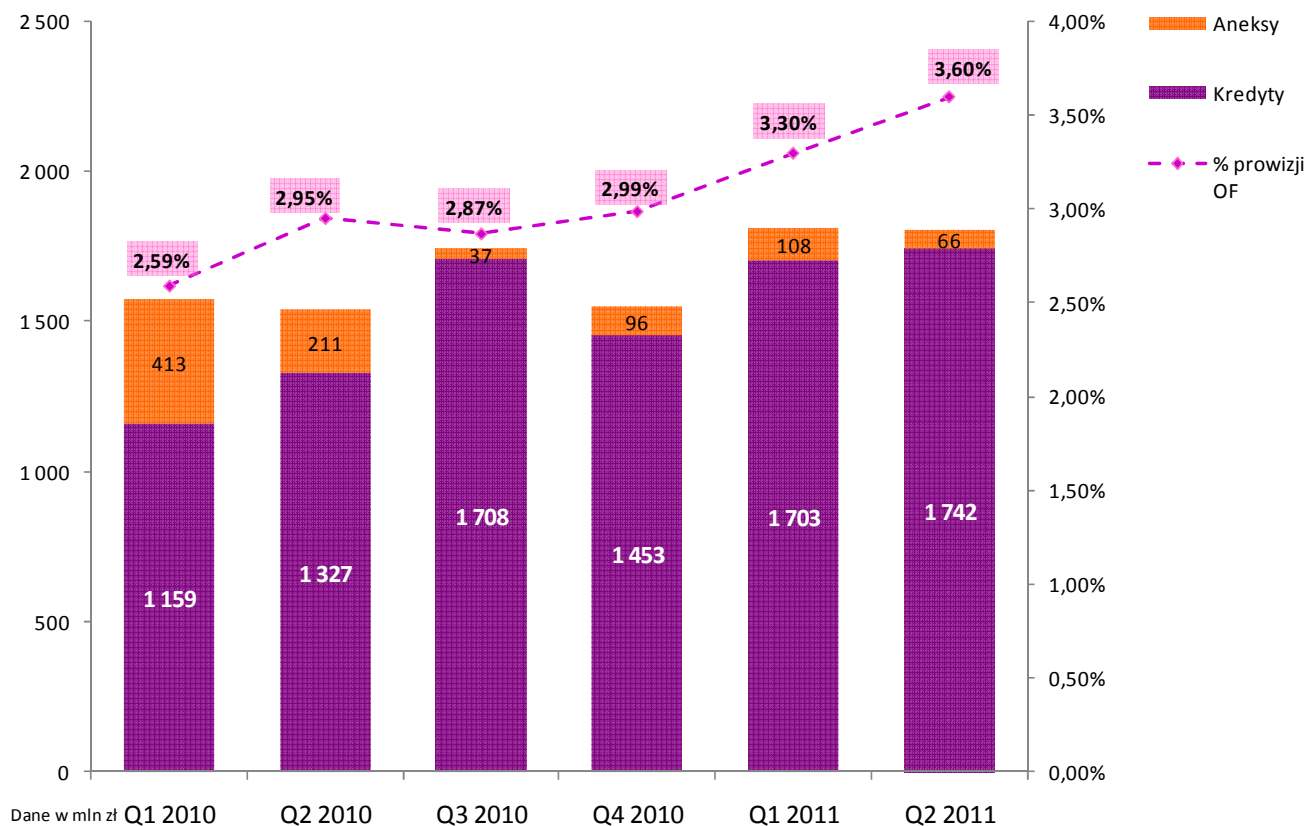
Liczba doradców	31 grudnia 2010 ^(*)	30 czerwca 2011 ^(*)
Open Finance	391	460
Open Direct	334	368
Łącznie	725	828

stan zatrudnienia na konkretną datę

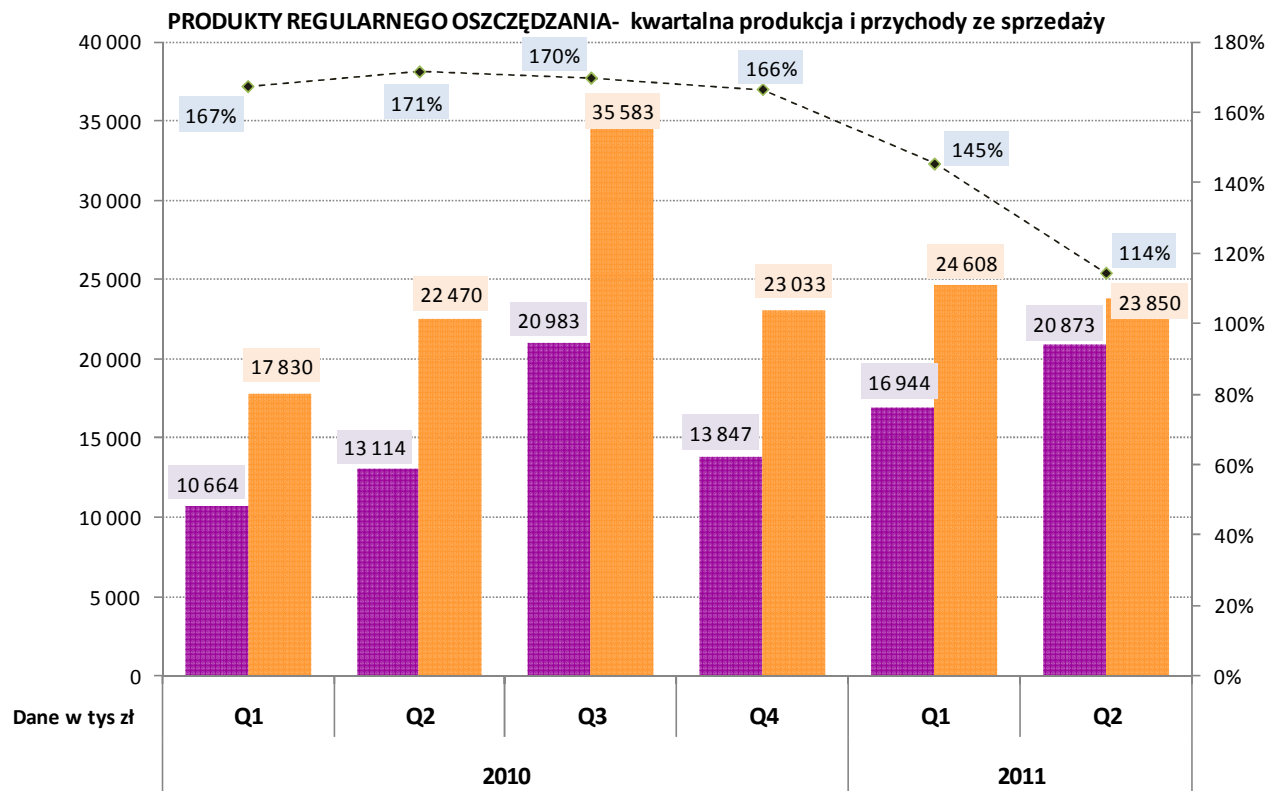
- W H1 2011 Spółka otworzyła 3 nowe oddziały mobilne.
- Liczba doradców Open Finance w H1 2011 wzrosła o ponad 14%

WOLUMENY SPRZEDAŻY PRODUKTÓW KREDYTOWYCH

KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH

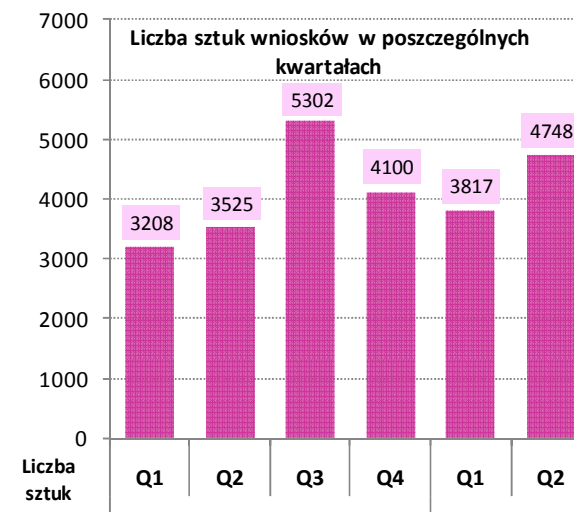


WOLUMENY I PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA

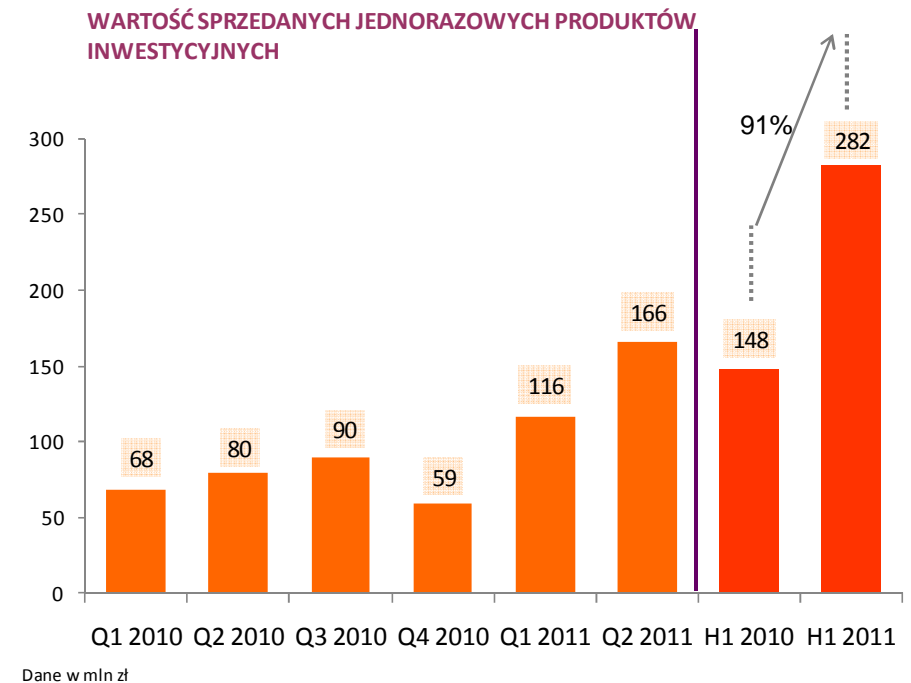
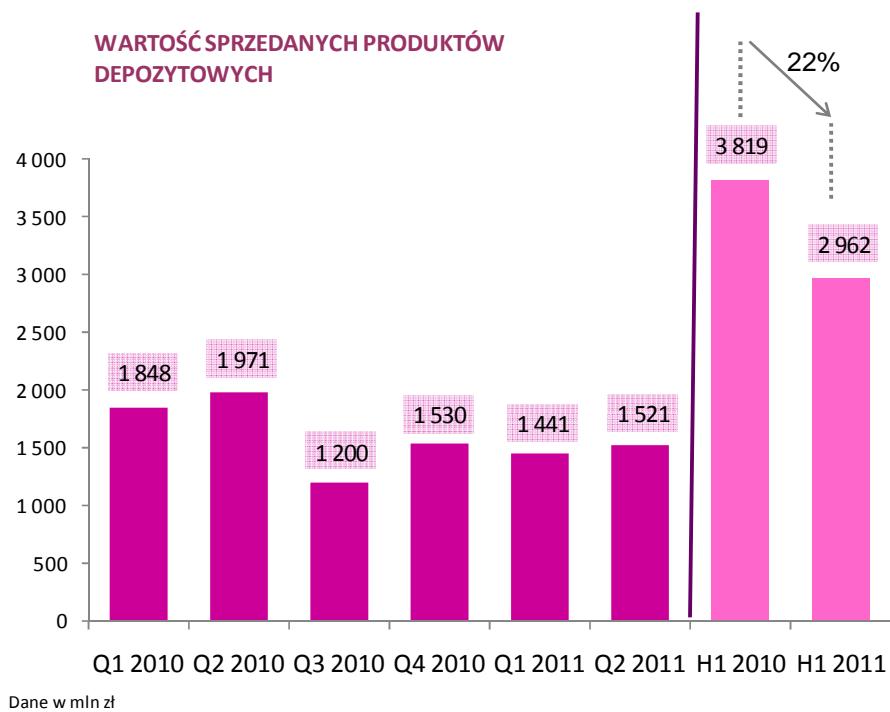


- Przez produkcję należy rozumieć „sumę kwot składek rocznie” skorygowaną o historyczny wskaźnik zamykalności;

Produkcja
Przychody
% prowizji



WOLUMENY SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH



WYZWANIA I PLANY STRATEGICZNE NA 2H 2011

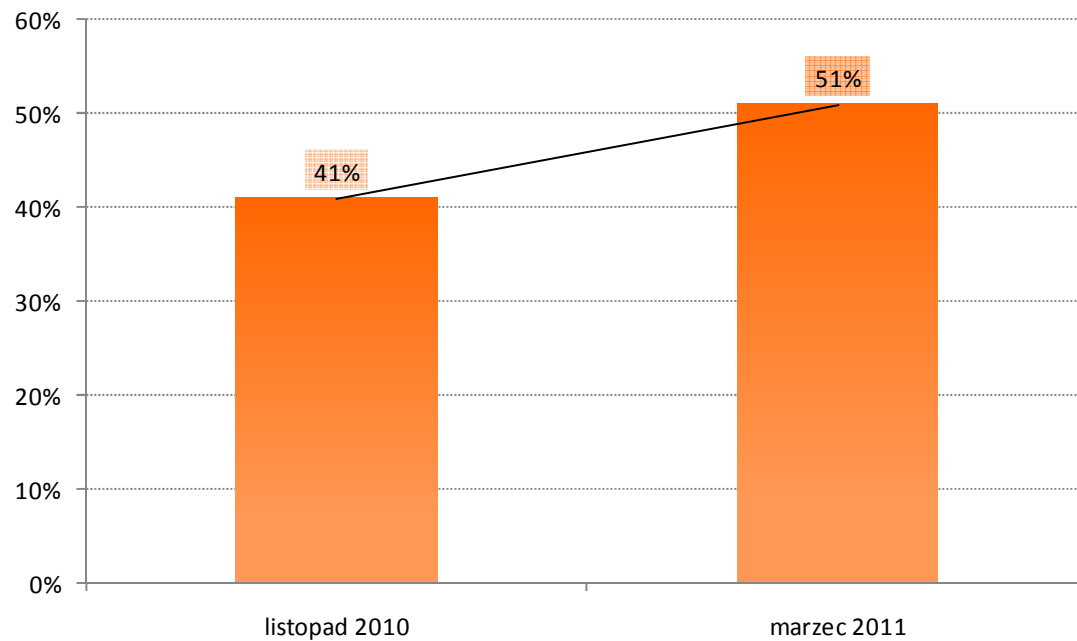
WYZWANIA

- Zmiana parametrów programu „Rodzina na Swoim”
- Ograniczony apetyt banków na kredyty walutowe
- Słabsza koniunktura na giełdach

PLANY STRATEGICZNE

- Konsekwentne kontynuowanie zwiększania wolumenów programów regularnego oszczędzania; wykorzystanie IKZE
- Intensywny rozwój Open Life i pozytywna kontrybucja do wyniku Open Finance jeszcze w 2011 roku
- Zwiększenie efektywności wydatków marketingowych; polepszenie parametrów konwersji na produkt (projekt „Anioły”)
- Wykorzystanie bazy klientów depozytowych do *cross – sell* na rozwiązania inwestycyjne

EFEKT ZWIĘKSZONYCH NAKŁADÓW MARKETINGOWYCH



- Intensywna kampania telewizyjna oraz internetowa wpłynęła pozytywnie na rozpoznawalność marki Open Finance.
- Spółka odnotowała 10% wzrost rozpoznawalności w grupie docelowej – grupa wiekowa 25 – 60 lat.

Źródło:  MillwardBrown
SMG/KRC



BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

dane w tys. PLN	30.06.2011	31.12.2010	Zmiana	
			wartościowo	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe	20 375	18 406	1 969	11%
Rzeczowe aktywa trwałe i Wartości niematerialne	12 655	14 119	(1 464)	-10%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 260	2 472	2 788	113%
Pozostałe należności długoterminowe	2 460	1 815	645	36%
Aktywa obrotowe	240 333	117 068	123 265	105%
Należności z tytułu dostaw i usług	39 279	59 827	(20 548)	-34%
Rozliczenia międzyokresowe	55 215	36 132	19 083	53%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	121 291	-	121 291	n/a
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 383	19 934	4 449	22%
Pozostałe	165	1 175	(1 010)	-86%
SUMA AKTYWÓW	260 708	135 474	125 234	92%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny	206 194	88 064	118 130	134%
Kapitał podstawowy	542	500	42	8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	163 205	14 516	148 689	1024%
Zyski zatrzymane	42 447	73 048	(30 601)	-42%
Zobowiązania	54 514	47 410	7 104	15%
Rezerwy	354	354	-	0%
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	645	1 777	(1 132)	-64%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 493	2 133	360	17%
Rozliczenia międzyokresowe	43 848	39 926	3 922	10%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	7 174	3 220	3 954	123%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	260 708	135 474	125 234	92%

dane w tys. PLN	1.01.2011- 30.06.2011	1.01.2010- 30.06.2010	Zmiana	
			wartościowo	%
Przychody z pośrednictwa finansowego	191 883	138 085	53 798	39%
Koszty z pośrednictwa finansowego	(60 564)	(44 098)	(16 466)	37%
Wynik z pośrednictwa finansowego	131 319	93 987	37 332	40%
Koszty administracyjne	(76 284)	(50 038)	(26 246)	52%
EBITDA	55 035	43 949	11 086	25%
Amortyzacja	(3 878)	(3 568)	(310)	9%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej	1 541	167	1 374	823%
Zysk brutto	52 698	40 548	12 150	30%
Podatek dochodowy	(10 251)	(7 882)	(2 369)	30%
Zysk netto	42 447	32 666	9 781	30%

Dziękuję za uwagę

Open Finance

