



***SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA***

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA SPORZĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY
OD DNIA 1 LIPCA 2019 ROKU DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA SPORZĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2019 ROKU DO DNIA
30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC
HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 30
WRZEŚNIA 2019 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

Zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec okresu sprawozdawczego oraz skonsolidowanego wyniku finansowego za ten okres sprawozdawczy.

Rok obrotowy Spółki dominującej Skarbiec Holding S.A. nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 30 września 2019 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2019 roku, które zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających.

Przy wycenie aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz ustaleniu skonsolidowanego wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego spółki Grupy będą kontynuować działalność w niezmienionym istotnie zakresie.

Spółka koncentruje się na strategicznych funkcjach zarządzania strukturą holdingową, a podstawowym źródłem przychodów są otrzymywane dywidendy.

Na dzień sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Paweł Tokarski
Członek Zarządu

Za ProService Finteco Sp. Z o.o.

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
6.1. Oświadczenie o zgodności	14
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
8. Segmenty operacyjne	16
9. Sezonowość działalności	16
10. Przychody i koszty	16
10.1. Przychody ze sprzedaży usług	16
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	16
10.3. Pozostałe koszty operacyjne	17
10.4. Przychody finansowe	17
10.5. Koszty finansowe	17
10.6. Koszty dystrybucji	17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych	17
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	18
11. Podatek dochodowy	18
11.1. Obciążenie podatkowe	18
12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	18
13. Zysk przypadający na jedną akcję	19
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
15. Rzeczowe aktywa trwale	21
16. Wartości niematerialne	22
17. Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody	23
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23
19. Świadczenia pracownicze	23
19.1. Program motywacyjny	23
19.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	24
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	25
21.1. Kapitał podstawowy	25
22.1.1. Wartość nominalna akcji	26
22.1.2. Prawa akcjonariuszy	26
22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	27
21.2. Pozostałe kapitały	27

21.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.....	27
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	28
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	28
22.2. Rozliczenia międzyokresowe	28
23. Zobowiązania warunkowe.....	28
24. Informacje o podmiotach powiązanych.....	29
24.1. Jednostki powiązane Grupy	29
24.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	30
24.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	30
24.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	30
24.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	31
25.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy.....	31
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
26. Instrumenty finansowe	32
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	32
27. Zarządzanie kapitałem własnym	34
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	35
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	42

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku

	w tysiącach PLN za okres		w tysiącach EUR za okres	
	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług	19 259	23 068	4 477	5 388
Koszty operacyjne	(14 909)	(18 477)	(3 466)	(4 316)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 350	4 591	1 011	1 072
Zysk z działalności operacyjnej	4 362	4 552	1 014	1 063
Zysk brutto	4 338	4 684	1 008	1 094
Zysk netto	3 411	3 776	793	882
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,50	0,55	0,12	0,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 745	5 105	2 265	1 192
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25	(83)	6	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(271)	(23)	(63)	(5)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018
Aktywa razem	136 802	131 808	120 461	31 279	30 999	28 202
Zobowiązania krótkoterminowe	25 303	28 393	14 110	5 783	6 667	3 303
Kapitały własne	106 653	103 242	106 187	24 386	24 281	24 860
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgową na jedną akcję – w PLN/EUR	15,63	15,13	15,57	3,65	3,56	3,65

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2018- 30.09.2018
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,3019	4,2912	4,2815
	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,3736	4,2520	4,2714

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

	Nota	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	19 259	23 068
Przychody ze sprzedaży		19 259	23 068
Amortyzacja		(546)	(142)
Koszty dystrybucji	10.6	(6 997)	(10 364)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(4 182)	(4 562)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(3 184)	(3 409)
Koszty operacyjne		(14 909)	(18 477)
Zysk brutto ze sprzedaży		4 350	4 591
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	50	16
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(38)	(55)
Zysk z działalności operacyjnej		4 362	4 552
Przychody finansowe	10.4	176	127
Koszty finansowe	10.5	(200)	(4)
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	9
Zysk brutto		4 338	4 684
Podatek dochodowy	11.1	(927)	(908)
Zysk netto		3 411	3 776
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD		3 411	3 776
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 411	3 776
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 411	3 776
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – w PLN (nota 13)		0,50	0,55

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2019 roku

	Nota	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019	30 września 2018 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	15	6 380	693	961
Wartości niematerialne	16	52 127	52 112	52 207
Rozliczenia międzyokresowe aktywów		689	689	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 952	4 163	943
Należności długoterminowe		355	355	355
		63 503	58 012	54 111
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 614	18 490	9 261
Rozliczenia międzyokresowe aktywów		680	802	485
Należności z tytułu podatku dochodowego		134	134	28
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	459	457	354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	63 412	53 913	55 064
		73 299	73 796	65 211
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12	0	0	1 139
SUMA AKTYWÓW		136 802	131 808	120 442
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	21.1	5 457	5 457	5 457
Akcje własne		(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	21.2	69 611	62 010	61 775
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21.3	0	0	0
Zyski zatrzymane		31 588	35 778	38 958
Kapitał własny ogółem		106 653	103 242	106 187
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		173	173	158
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		4 673	0	6
		4 846	173	164
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	3 678	4 762	9 080
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		591	2 498	215
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 461	12	69
Rozliczenia międzyokresowe	22.2	19 573	21 121	4 727
		25 303	28 393	14 091
Zobowiązania razem		30 149	28 566	14 255
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		136 802	131 808	120 442

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

	Nota	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		4 339	4 684
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		546	142
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(34)	(11)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		9 997	1 907
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 084)	301
Koszty leasingu finansowego		172	1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 547)	(996)
Zmiana stanu rezerw		0	0
Koszty programów motywacyjnych (odwrócenie rezerw)		0	0
Inne korekty		(21)	1
Podatek dochodowy zapłacony		(2 623)	(924)
		9 745	5 105
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 745	5 105
- w tym odsetki od rachunków bieżących i lokat z terminem zapadalności do 3 m-cy		172	125
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		32	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(7)	(91)
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	5
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	(4)
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	6
Inne dochody z aktywów finansowych		0	1
		25	(83)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(271)	(23)
		(271)	(23)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej			
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		9 499	4 999
		53 914	50 065
Środki pieniężne na początek okresu		63 413	55 064
Środki pieniężne na koniec okresu	20	63 413	55 064
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	20	899	588

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>21.1</i>		<i>21.2</i>	<i>21.3</i>		
Na dzień 1 lipca 2019	5 457	(3)	62 010	0	35 777	103 242
Reklasyfikacja wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej do rachunku wyników – MSSF 9	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku	0	0	7 601		(7 601)	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	3 411	3 411
<i>Calkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 411</i>	<i>3 411</i>
Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	5 457	(3)	69 611	0	31 588	106 653
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	61 775	72	35 110	102 411
Reklasyfikacja wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej do rachunku wyników – MSSF 9	0	0	0	(72)	72	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	3 776	3 776
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Calkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 776</i>	<i>3 776</i>
Na dzień 30 września 2018 (niebadane)	5 457	(3)	61 775	0	38 958	106 187

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	61 775	72	35 110	102 411
Zysk netto za okres	0	0	0	0	31 170	31 170
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>31 170</i>	<i>31 170</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	217	0	(218)	(1)
Wypłata dywidendy	0	0	18	0	(30 356)	(30 338)
Pozostałe zmiany	0	0	0	(72)	72	0
Na dzień 30 czerwca 2019	5 457	(3)	62 010	0	35 778	103 242

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa SKARBIEC Holding spółka akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki SKARBIEC Holding S.A. (SKARBIEC Holding Sp. z o.o. do dnia 24 marca 2014 roku, poprzednio: Grupa FINANZA Sp. z o.o. do dnia 15 maja 2012 roku) („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych opisanych poniżej w punkcie 2.

W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repetytorium A nr 2246/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Przekształcona Spółka Skarbiec Holding Spółka Akcyjna w dniu 25 marca 2014 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000503222 (poprzednio jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem KRS 0000302456).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki dominującej 18 listopada 2013 roku podjęło Uchwałę o zmianie roku obrotowego, zgodnie z którą rok obrotowy Spółki dominującej nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Pierwszy po zmianie rok obrotowy rozpoczął się 1 stycznia 2014 roku i zakończył się 30 czerwca 2015 roku.

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2019 roku,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

oraz zawiera odpowiednio dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich w sposób określony w Statutach funduszy
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane

20 sierpnia 2019 roku Spółka Skarbiec Holding S.A. zarejestrowała w KRS zmiany dotyczące zakresu działalności. Działalność spółki została poszerzona o:

- Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
-

- Pozostała działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznym (PKD 62.03.Z),
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych komputerowych (PKD 62.09.Z).

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2019 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższe jednostki zależne.

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
			<i>30 września 2019</i>	<i>30 czerwca 2019</i>	<i>30 września 2018</i>
Konsolidowane					
Jednostka zależna: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.)	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%

Na dzień 30 września 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 30 września 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu jednostki dominującej wchodziło:

- Anna Milewska – Prezes Zarządu
- Paweł Tokarski - Członek Zarządu

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i podpisane przez Zarząd do publikacji w dniu 15 listopada 2019 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych.

Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Zarząd dokonał szeregu ocen i osądów związanych między innymi z oceną czy zawarte umowy zawierają element leasingu i w związku z tym, czy powinny w świetle nowego standardu skutkować rozpoznaniem nowych aktywów i zobowiązań. Ponadto Zarząd dokonał szeregu osądów, które wpłynęły na wysokość oszacowanego zobowiązania oraz aktywów z tytułu umów leasingu. Przykładami tych osądów są np. stopy dyskonta przyjęte do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjęty okres leasingu oraz amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu. Szczegółowe informacje dotyczące osądów i szacunków Zarządu dokonanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 zawiera nota 7.

Wycena rezerw na nagrody, premie

Rezerwy na premie i nagrody tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i Polityce Wynagrodzeń. Premie i nagrody są uzależnione m.in. od wskaźników, których wartości są znane po zakończeniu roku. Spółki Grupy w okresie roku obrotowego szacują wysokość premii przy założeniu realizacji wyznaczonych kryteriów i wskaźników.

Wycena rezerw na koszty dystrybucji

Wynagrodzenia dystrybutorów oszacowane są na podstawie warunków zapisanych w porozumieniach o współpracy z dystrybutorami. W umowach tych uregulowany jest maksymalny poziom wynagrodzenia za świadczoną usługę dystrybutora.

Wartość firmy

Grupa przeprowadza test na utratę wartości Wartości firmy powstałej w 2002 roku na nabyciu spółki zależnej Skarbiec TFI S.A.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku za wyjątkiem przyjętego nowego standardu rachunkowości MSSF 16 Leasing oraz z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

Niniejsze śródroczne skrócone 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. Na sytuację Grupy, prezentowaną w Sprawozdaniu miała wpływ sytuacja

rynkowa w okresie sprawozdawczym, która powodowała, że Spółka zależna zanotowała ujemne napływy netto aktywów do zarządzanych funduszy inwestycyjnych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

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

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych. Wszystkie wartości w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o ile nie wskazano inaczej, prezentowane są w tysiącach PLN.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2019 roku:

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu.

Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć:

- (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz
- (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa wdrożyła standard MSSF 16 od początku roku obrotowego rozpoczynającego się 1 lipca 2019 zgodnie z przepisami przejściowymi bez przekształcania danych porównawczych.

Zastosowano zmodyfikowane podejście retrospektywne oraz pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnym charakterze.

Na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy rozpoznane zostały nowe istotne składniki aktywów, spełniające kryteria nowego standardu, wynikające z prawa do użytkowania powierzchni biurowych na podstawie umów najmu powierzchni biurowej.

Dla ww. umów/praw, Grupa jako leasingobiorca ujęła na dzień 1 lipca 2019 roku zobowiązania z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej zdyskontowanych pozostałych opłat leasingowych oraz drugostronnie składniki aktywów w pozycji Rzeczowe Aktywa Trwałe.

Umowa najmu powierzchni biurowych została zawarta przez Spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. na czas określony do 31 grudnia 2024 roku z klauzulą wcześniejszego wypowiedzenia po 5 latach pod warunkiem uiszczenia przez Spółkę kwoty odstępnego w wysokości 115 226,12 EUR. Z kolei w przypadku braku wcześniejszego wypowiedzenia Spółce przysługują na mocy umowy istotne rabaty w trakcie okresu obowiązywania umowy. Przy wycenie zobowiązania leasingowego z tego tytułu założono brak wcześniejszego wypowiedzenia umowy. Opłaty dodatkowe są też traktowane jako element nie leasingowy. W wycenie uwzględniono natomiast waloryzację czynszu o Zharmonizowany wskaźnik cen konsumpcyjnych (HICP) ogłaszany dla Polski przez EUROSTAT.

Około 13 procent najmowanych przez Spółkę nieruchomości jest przedmiotem podnajmu. Spółka przyjęła założenie, że umowy podnajmu nieruchomości są z punktu widzenia leasingodawcy umowami leasingu finansowego. Wskazane są konkretne metraże, a podmioty najmu mają kontrolę i czerpią korzyści z najmowanych powierzchni. Umowy podnajmu zawarte są na ten sam okres co umowa główna, a warunki podnajmu są zasadniczo analogiczne jak w umowie głównej.

Ujęte Aktywa trwałe z tytułu leasingu są amortyzowane przez okres umowy.

Największy wpływ na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe miało przeliczenie umów, które do dnia 30 czerwca 2019 uznawane były za leasing operacyjny. W rezultacie, zastosowanie MSSF 16 miało istotny wpływ na sprawozdanie finansowe poprzez wzrost sumy aktywów i zobowiązań a tym samym wpływ na wskaźniki finansowe, które odnoszą się do tych wielkości. Wdrożenie nowego standardu spowodowało wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów najmu prezentowanych w Pozostałych kosztach działalności operacyjnej.

W wyniku zastosowania standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ujawniła zobowiązania i odpowiednio aktywa z następujących tytułów:

- leasing powierzchni biurowej ujęty w pozycji bilansowej Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu w kwocie 5 377 029,72 PLN oraz drugostronnie w pozycji Budynki i lokale w leasingu w kwocie 4 717 412,09 PLN i dla umów subleasingu powierzchni biurowej w pozycji Należności finansowe w kwocie 659 617,63 PLN
- leasing samochodów osobowych ujęty w pozycji bilansowej Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu oraz drugostronnie w pozycji Środki transportu w leasingu w kwocie 1 254 221,77 PLN.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy

8. Segmenty operacyjne

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, jakim jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności, pozostała działalność nie jest znacząca.

Poniżej przedstawiono udział wybranych grup przychodów w przychodach ogółem:

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Przychody za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	98,36%	98,43%
Przychody za zarządzanie portfelem klientów indywidualnych	0,64%	0,14%
Przychody z tytułu opłat manipulacyjnych	1,00%	0,69%

Grupa prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

Przychody związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi osiągane są głównie z tytułu wynagrodzenia stałego oraz zmiennego naliczanego od wartości aktywów funduszy dostępnych w ofercie Grupy.

Działalność Grupy skierowana jest do klientów detalicznych i korporacyjnych.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:	18 944	22 738
- wynagrodzenie stałe	17 388	22 245
- wynagrodzenie zmienne	1 556	493
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	315	330
Pozostałe	0	0
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	19 259	23 068

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	14
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Inne	18	2
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	50	16

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i>	01.07.2018- 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>
Likwidacja środków trwałych	0	0
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(3)	(12)
Darowizny	(20)	(25)
Inne	(15)	(18)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(38)	(55)

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i>	01.07.2018- 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	172	125
Przychody z inwestycji	3	2
Inne	1	0
Przychody finansowe ogółem	176	127

10.5. Koszty finansowe

	01.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i>	01.07.2018- 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(32)	(1)
Ujemne różnice kursowe	(156)	(3)
Inne	(12)	0
Koszty finansowe ogółem	(200)	(4)

10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i>	01.07.2018- 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(6 997)	(10 364)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji	0	0
Koszty dystrybucji ogółem	(6 997)	(10 364)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2019- 30.09.2019 <i>(niebadane)</i>	01.07.2018- 30.09.2018 <i>(niebadane)</i>
Wynagrodzenia	(3 762)	(4 145)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(272)	(292)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(135)	(125)
Pozostałe wynagrodzenie(ryczałty , odprawy)	(13)	0
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(4 182)	(4 562)

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(82)	(95)
Usługi obce, w tym:	(2 847)	(2 676)
<i>Koszty najmu</i>	(63)	(224)
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	(225)	(313)
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	(624)	(4)
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	(907)	(558)
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	(292)	(234)
<i>Koszty usług informatycznych</i>	(291)	(335)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(433)	(1 008)
Podatki i opłaty	(14)	(241)
Koszty konferencji i szkoleń	(113)	(233)
Koszty reklamy i reprezentacji	(59)	(66)
Pozostałe koszty rodzajowe	(81)	(98)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(3 184)	(3 409)

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(716)	(797)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(211)	(111)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku	(927)	(908)
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019	30 września 2018 (niebadane)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	1 040
	0	0	1 034
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	0	0	105
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	0	0	1 139

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W Grupie nie istnieją elementy rozładniające zysk na jedną akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji z uwzględnieniem podziału opisanego wyżej, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Zysk netto	3 449	3 776
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	0,51	0,55

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 31 lipca 2017 roku Spółka dominująca Skarbiec Holding S.A. w uchwale Zarządu przyjęła politykę dywidendową na lata 2017-2020. Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę dotychczasową realizację polityki dywidendowej postanawiał, że polityka dywidendowa przyjęta uchwałą Zarządu nr 1/18.06.2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku nie ulegnie zmianie i rekomendując wypłatę dywidendy oraz jej wysokość w następnych latach obrotowych trwających od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku będzie brał pod uwagę różnorodne czynniki dotyczące Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim perspektywy dalszej działalności Spółki, wysokość osiągniętych w przyszłości zysków, jej sytuację finansową, poziom wskaźników płynności i plany rozwojowe, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z ogólnie obowiązujących wymogów prawa i stanowisk organów państwowych. Polityka dywidendy będzie nadal podlegała okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę (z wyłączeniem 3.839 akcji własnych) mają równe uprawnienia w zakresie wypłaty dywidendy (i odpowiednio zaliczki na poczet dywidendy) i uprawniają do udziału w zysku Spółki, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku (lub odpowiednio w przypadku zaliczki na poczet dywidendy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej). W zakresie wypłaty dywidendy i określenia jej wysokości akcjonariusze nie są związani rekomendacją Zarządu.

W dniu 10 października 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło Uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 17 872 793,74 PLN, tj. 2,62 PLN na jedną akcję zwykłą, z czego 10 058,18 PLN dotyczyło akcji własnych spółki dominującej. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 25 października 2017 roku. Termin wypłaty dywidendy to 10 listopada 2017 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło Uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 30 356 462,65 PLN, tj. 4,45 PLN na jedną akcję zwykłą, z czego 17 083,55 PLN dotyczyło akcji własnych spółki dominującej. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 25 października 2018 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 9 listopada 2018 roku.

W zakresie podziału zysku spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. (Towarzystwo) za 2018 rok oraz wypłaty dywidendy w 2019 roku Towarzystwo jest zobligowane do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 stycznia 2019 roku w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. Zgodnie z przedmiotowym stanowiskiem KNF uznała za zasadne ograniczenie możliwości

rozdysponowania zysku w sposób inny niż przeznaczenie na utworzenie lub zwiększenie kapitału zapasowego i rezerwowego lub pokrycie straty z lat ubiegłych w odniesieniu do towarzystw w których w 2018 r. oraz w okresie od początku 2019 r. do dnia podjęcia uchwały o podziale zysku, nie zaistniały problemy z utrzymywaniem kapitału własnego w wysokości przewyższającej poziom wymogu ustawowego. KNF w swoim stanowisku zaleca aby przy podziale zysku za rok 2018 towarzystwa funduszy inwestycyjnych uwzględniały m.in. takie kryteria jak: spełnianie ustawowych wymogów kapitałowych, uwzględnianie dodatkowych potrzeb kapitałowych w perspektywie 12 miesięcy, czy ocenę końcową BION towarzystwa. Ponadto sposób podziału zysku nie może powodować zmniejszenia wartości posiadanych przez towarzystwo aktywów, charakteryzujących się najwyższym poziomem płynności i bezpieczeństwa, poniżej poziomu stanowiącego 150% obowiązującego towarzystwo wymogu kapitałowego.

Decyzja Towarzystwa o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga spełnienia przez Towarzystwo warunków przewidzianych w Ustawie z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. 2018 poz. 2215), („Ustawa”), w szczególności wymaga spełnienia wymogów kapitałowych, o jakich mowa w art. 59 Ustawy tj. posiadania kapitału własnego w wysokości co najmniej 25 mln. zł, w tym co najmniej 10 mln. zł w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 178 ustawy o funduszach inwestycyjnych, a także wymaga zaangażowania dodatkowych środków finansowych związanych z koniecznością regulowania opłat związanych z wpisem do ewidencji pracowniczych planów kapitałowych, a także ponoszenia innych kosztów związanych z nowym obszarem działalności. Powyższe może mieć istotny wpływ na wysokość wypłaconej przez Towarzystwo dywidendy, co pośrednio może mieć wpływ na wysokość dywidend otrzymywanych przez Skarbiec Holding S.A. od Towarzystwa. Na dzień 30 września 2019 roku Kapitał własny Towarzystwa wynosił 106 653 mln zł.

Na dzień 30 września 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy w Grupie.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 września 2019	<i>Budynki , lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	0	1 434	62	345	481	2 322
Wdrożenie MSSF 16 na dzień 1 lipca 2019 roku	5 377	0	0	1 348	0	6 725
Nabycia	0	6	0	9	0	15
Inne	0	0	111	(220)	0	(109)
Wartość brutto na dzień 30 września 2019 roku	<u>5 377</u>	<u>1 440</u>	<u>173</u>	<u>1 482</u>	<u>481</u>	<u>8 953</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku	0	1 058	62	286	223	1 629
Odpis amortyzacyjny za okres	628	48	2	359	16	1 053
Sprzedaż	0	0	89	(200)	0	(111)
Inne	0	0	0	2	0	2
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2019 roku	<u>628</u>	<u>1 106</u>	<u>153</u>	<u>447</u>	<u>239</u>	<u>2 573</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>0</u>	<u>376</u>	<u>0</u>	<u>59</u>	<u>258</u>	<u>693</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2019 roku	<u>4749</u>	<u>334</u>	<u>20</u>	<u>1035</u>	<u>242</u>	<u>6 380</u>

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	<i>Budynki , lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2018 roku	0	1 501	227	531	481	2 740
Nabycia	0	41	0	0	0	41
Leasing finansowy	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	(105)	0	0	0	(105)
Likwidacja	0	(3)	0	0	0	(3)
Inne	0	0	(165)	(186)	0	(351)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	<u>0</u>	<u>1 434</u>	<u>62</u>	<u>345</u>	<u>481</u>	<u>2 322</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2018 roku	0	967	219	337	154	1 677
Odpis amortyzacyjny za okres	0	198	8	87	69	362
Sprzedaż	0	(107)	(165)	(138)	0	(410)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2019 roku	<u>0</u>	<u>1 058</u>	<u>62</u>	<u>286</u>	<u>223</u>	<u>1 629</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2018 roku	<u>0</u>	<u>534</u>	<u>8</u>	<u>194</u>	<u>327</u>	<u>1063</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2019 roku	<u>0</u>	<u>376</u>	<u>0</u>	<u>59</u>	<u>258</u>	<u>693</u>

Na dzień 30 września 2018	<i>Budynki , lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwale</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2018 roku	0	1 501	227	531	481	2 740
Nabycia	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2018 roku	<u>0</u>	<u>1 501</u>	<u>227</u>	<u>531</u>	<u>481</u>	<u>2 740</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2018 roku	0	967	219	337	154	1 677
Odpis amortyzacyjny za okres	0	51	4	26	21	102
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2018 roku	<u>0</u>	<u>1 018</u>	<u>223</u>	<u>363</u>	<u>175</u>	<u>1 779</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2018 roku	<u>0</u>	<u>534</u>	<u>8</u>	<u>194</u>	<u>326</u>	<u>1063</u>
Wartość netto na dzień 30 września 2018 roku	<u>0</u>	<u>483</u>	<u>4</u>	<u>168</u>	<u>306</u>	<u>961</u>

16. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku, Grupa nie nabyła aktywów niematerialnych (w okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku nabyła wartości niematerialne na kwotę 110 tysięcy PLN).

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku oraz okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku Grupa nie sprzedawała składników aktywów niematerialnych.

Wartość firmy

	<i>30 września 2019</i>	<i>30 września 2018</i>
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	<u>51 803</u>	<u>51 803</u>
Razem wartość bilansowa	<u>51 803</u>	<u>51 803</u>

Wartość firmy powstała w 2002 roku na nabyciu spółki Skarbiec TFI S.A.

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2019 oraz 30 czerwca 2018 roku i na 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

Test na utratę wartości rozpoznanej wartości firmy

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Grupa przeprowadziła na dzień 30 czerwca 2019 roku test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI w wyniku którego nie zidentyfikowano utraty wartości firmy.

Metodologię testu na utratę wartości spółki Skarbiec TFI opisano w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2019 roku.

17. Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019	30 września 2018 (niebadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	0	0	0

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019	30 września 2018 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	375	375	305
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	51	51	25
	426	426	330
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	33	30	24
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	1	0
	33	31	24
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	459	457	354

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa wartości jednostek uczestnictwa.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych ustalana jest w oparciu o wartość netto aktywów funduszy.

19. Świadczenia pracownicze

19.1. Program motywacyjny

Program motywacyjny – akcje serii B („Program Motywacyjny nr 1”)

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie akcje serii B Spółki - z wyłączeniem 3 839 sztuk akcji nabytych od akcjonariusza, którego uczestnictwo w programie wygasło – zostały dopuszczone do obrotu giełdowego, o czym Spółka informowała w

Raportach bieżących numer 10/2016, 24/2016, 22/2017.

Program motywacyjny - Serii C na lata 2017 – 2021 („Program Motywacyjny nr 2”)

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozwiązaniu uległy umowy ze wszystkimi uczestnikami Programu Motywacyjnego nr 2. Możliwe jest jednak objęcie Programem Motywacyjnym nr 2 nowych uczestników. W okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała odwrócenia wcześniej utworzonych rezerw na koszty Programu Motywacyjnego lub Programu Motywacyjnego po Modyfikacji w wysokości 78 tys. PLN. W okresie porównawczym 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa rozpoznała koszty Programu Motywacyjnego lub Programu Motywacyjnego po Modyfikacji w wysokości 25 tys. PLN. W okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły żadne zmiany oraz nie rozpoznano żadnych kosztów i przychodów dotyczących tego programu.

Program Motywacyjny Serii D na lata 2017-2019 („Program Motywacyjny nr 3”)

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozwiązaniu uległy umowy ze wszystkimi uczestnikami Programu Motywacyjnego nr 3, na skutek czego objęcie warrantów subskrypcyjnych przez dotychczasowych uczestników Programu Motywacyjnego nr 3 nie nastąpi i zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego nr 3 nie będzie możliwe objęcie Programem Motywacyjnym nr 3 nowych uczestników. W okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała odwrócenia wcześniej utworzonych rezerw na koszty Programu Motywacyjnego nr 3 w wysokości 162 tys. PLN. W okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły żadne zmiany oraz nie rozpoznano żadnych kosztów i przychodów dotyczących tego programu .

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku Grupa nie rozpoznała żadnych kosztów i przychodów dotyczących programu. W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 31 w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez wykreślenie § 8 ust.4 Statutu dotyczącego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych uczestniczącym w Programie Motywacyjnym nr 3. O treści uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10 października 2018 Spółka poinformowała Raportem bieżącym 46/2018 z dnia 11 października 2018 roku. W dniu 10 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 16 w sprawie uchylecia uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 grudnia 2016 w sprawie przeprowadzenia Programu motywacyjnego nr 3. O treści uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10 grudnia 2018 Spółka poinformowała Raportem bieżącym 65/2018 z 11 grudnia 2018 roku.

W dniu 20.08.2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji zmiany Statutu Spółki Skarbiec Holding S.A.. Zarejestrowana zmiana Statutu została przyjęta uchwałą nr 33 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 października 2018 i polegała na skreśleniu ust. 4 w § 8 oraz na dodaniu w § 7 ust. 1 pkt 21), 22), 23) i 24). Tekst jednolity Statutu uwzględniający jego zmiany został przyjęty uchwałą nr 33 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 października 2018. O rejestracji zmiany Statutu Spółki, Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2019 z dnia 28.08.2019.

Szczegółowy opis programów motywacyjnych nr 1, 2, 3 został opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding za okres 1 lipca 2017 do 30 czerwca 2018 roku.

19.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Ponadto, w razie śmierci Pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania po jego rozwiązaniu zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby,

rodzinie przysługuje od Pracodawcy odprawa pośmiertna. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i pośmiertnych.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2019 roku wynosi: 63 411 tysięcy PLN (30 czerwca 2019 roku: 53 913 tysięcy PLN) i jest zgodna z wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019	30 września 2018 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	4	5 142	19 944
Lokaty krótkoterminowe	63 408	48 771	35 120
	<u>63 412</u>	<u>53 913</u>	<u>55 064</u>
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	899	975	588

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą przejściowych rachunków bankowych utworzonych na potrzeby rozliczania wpłat klientów IKE i PPE.

21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

21.1. Kapitał podstawowy

	30 września 2019 (w szt.)	30 czerwca 2019 (w szt.)	30 września 2018 (w szt.)
Kapitał akcyjny			
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>

Akcje zwykłe serii A notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcje serii B wyemitowane zostały w formie akcji imiennych zwykłych w ramach programu motywacyjnego wprowadzonego w Grupie i zostały w całości objęte i opłacone przez kadrę zarządzającą i kluczowy personel Spółki.

Uchwałą z dnia 10 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki realizując uchwałę NWZ z 24 czerwca 2014 roku postanowił zamienić 101 833 w/wymienionych akcji imiennych zwykłych na akcje na okaziciela. Zamiana nastąpiła w związku z upływem 12 miesięcznego okresu zakazu zbywania akcji serii B w celu ich dematerializacji i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym.

Uchwałą nr 199/2016 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2016 roku dopuścił do obrotu giełdowego zgodnie z §19 ust. 1 Regulaminu Giełdy na rynku równoległym 101 833 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,80 zł każda, oraz wprowadził z dniem 4 marca

2016 roku na podstawie §38 ust.1 i 3 Regulaminu Giełdy w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

Uchwałą nr 749/2016 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 lipca 2016 roku dopuścił do obrotu giełdowego zgodnie z §19 ust.1 Regulaminu Giełdy na rynku równoległym 103 478 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,80 zł każda, oraz wprowadził z dniem 27 lipca 2016 roku na podstawie §38 ust.1 i 3 Regulaminu Giełdy w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

Uchwałą nr 622/2017 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 22 czerwca 2017 roku dopuścił do obrotu giełdowego zgodnie z §19 ust. 1 Regulaminu Giełdy na rynku równoległym 156 277 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,80 zł każda, oraz wprowadził z dniem 26 czerwca 2017 roku na podstawie §38 ust.1 i 3 Regulaminu Giełdy w/w akcji w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 lipca 2019 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 września 2019 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 września 2018 roku	6 821 677	5 457

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>		
Na dzień 1 lipca 2019 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 września 2019 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 września 2018 roku	(3 839)	(3)

22.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 30 września 2019 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 30 września 2018 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

22.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A i serii B są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018
Aoram Sp.z o.o.			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny			
udział w kapitale	7,32 %	7,32 %	7,32 %
udział w głosach	7,32 %	7,32 %	7,32 %
Value FIZ zarządzany przez AgioFunds TFI S.A.			
udział w kapitale	5,56 %	5,56 %	n/d
udział w głosach	5,56 %	5,56 %	n/d
NN Otwarty Fundusz Emerytalny			
udział w kapitale	n/d	n/d	5,00 %
udział w głosach	n/d	n/d	5,00 %
PKO OFE i DFE			
udział w kapitale	5,25 %	5,25 %	5,25 %
udział w głosach	5,25 %	5,25 %	5,25 %
Inifinitas FIZAN i Real Estate FIZAN zarządzane przez Copernicus Capital TFI			
udział w kapitale	16,24%	16,24%	n/d
udział w głosach	16,24%	16,24%	n/d

21.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Stan na początek okresu	69 611	61 775	61 775
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	217	0
Wypłata dywidendy	0	18	0
Program motywacyjny	0	0	0
Stan na koniec okresu	<u>69 611</u>	<u>62 010</u>	<u>61 775</u>

21.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Stan na początek okresu	0	72	72
Reklasyfikacja wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej do rachunku wyników – MSSF 9	0	(72)	(72)
Stan na koniec okresu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2018 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:			
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	2 364	3 283	8 013
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>2 364</u>	<u>3 283</u>	<u>8 013</u>
Pozostałe zobowiązania:			
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń</i>	207	482	473
<i>Inne zobowiązania</i>	1 108	997	594
Razem pozostałe zobowiązania	<u>1 315</u>	<u>1 479</u>	<u>1 067</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	<u>3 678</u>	<u>4 762</u>	<u>9 080</u>

22.2. Rozliczenia międzyokresowe

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	760	804	644
Premii	9 317	4 170	5 565
Rezerwy na odprawy	0	0	0
Inne	9 496	749	1 255
Razem	<u>19 573</u>	<u>5 723</u>	<u>7 464</u>
- krótkoterminowe	19 573	5 723	7 464
- długoterminowe	0	0	0

23. Zobowiązania warunkowe

W dniu 27 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podpisał za zgodą Rady Nadzorczej porozumienie o finansowaniu zobowiązań odszkodowawczych i kosztów (porozumienie typu „indemnity”) z dwoma pracownikami spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniącymi obowiązki członków zarządów i likwidatorów spółek celowych funduszu zamkniętego, zarządzanego przez Towarzystwo lub którego likwidatorem jest Towarzystwo.

Zawarcie przez Spółkę porozumień Indemnity w postaci:

- Umowy o finansowanie zobowiązań odszkodowawczych i kosztów oraz o zwolnienie z odpowiedzialności członków zarządu i likwidatorów Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji oraz Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji spółka komandytowo akcyjna w likwidacji („Umowa 1”) oraz
- Umowy o finansowanie zobowiązań odszkodowawczych i kosztów oraz o zwolnienie z odpowiedzialności członków zarządu i Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. oraz Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna („Umowa 2”).

Umowa 1 została zawarta w celu zapewnienia członkom zarządu i likwidatorom, warunków ograniczenia ryzyka osobistej odpowiedzialności za ewentualne szkody, wyrządzone spółkom Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji i Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji spółka komandytowo akcyjna w likwidacji, ich wspólnikom lub akcjonariuszom oraz czynności likwidacji i zakończenia likwidacji Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji i Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji spółka komandytowo akcyjna w likwidacji.

Na mocy Umowy 1 Skarbiec Holding SA zobowiązała się do zwrócenia albo zapłacenia za zobowiązanych wszelkich zobowiązań albo obciążeń pieniężnych określonych w Umowie 1 w terminie ich wymagalności, oraz korzystania ze świadczenia pomocy prawnej i zastępstwa procesowego przez podmioty, wskazane przez Skarbiec Holding SA za zgodą zainteresowanych, oraz ich aktywnego udziału we wszystkich tych postępowaniach i czynnościach, zgodnie z uzasadnionym interesem osobistym i Skarbiec Holding SA.

Odpowiedzialność Skarbiec Holding SA z tytułu przyjętych w Umowie 1 zobowiązań, jest ograniczona do maksymalnej kwoty 2.000.000 zł. (dwa miliony złotych) wypłaconej łącznie za wszystkie zdarzenia, roszczenia obciążenia i koszty oraz zwrot świadczeń, objętych umową.

Umowa 2 została zawarta w celu zapewnienia członkom zarządu Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o., będącym stronami niniejszej umowy, warunków ograniczenia ryzyka osobistej odpowiedzialności za ewentualne szkody, wyrządzone spółkom: Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. i Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. Spółka komandytowo akcyjna ich wspólnikom lub akcjonariuszom przy wykonywaniu funkcji zarządczych.

Na mocy Umowy 2 spółka Skarbiec Holding SA zobowiązała się do zwrócenia albo zapłacenia za zobowiązanych wszelkich zobowiązań albo obciążeń pieniężnych określonych w Umowie 1 w terminie ich wymagalności, oraz korzystania ze świadczenia pomocy prawnej i zastępstwa procesowego przez podmioty, wskazane przez Skarbiec Holding SA za zgodą zainteresowanych, oraz ich aktywnego udziału we wszystkich tych postępowaniach i czynnościach, zgodnie z uzasadnionym interesem osobistym i Skarbiec Holding SA.

Odpowiedzialność Skarbiec Holding SA z tytułu przyjętych w Umowie 2 zobowiązań, jest ograniczona do maksymalnej kwoty 2.000.000 zł. (dwa miliony złotych) wypłaconej łącznie za wszystkie zdarzenia, roszczenia obciążenia i koszty oraz zwrot świadczeń, objętych umową.

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa nie utworzyła żadnych rezerw związanych z powyższym zobowiązaniem warunkowym, ze względu na niskie szacowane prawdopodobieństwo realizacji.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Jednostki powiązane Grupy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy były:

Jednostka	Sposób powiązania
Paweł Tokarski	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej – Członek Zarządu
Anna Milewska	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej – Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu od 19.12.2018 do 12.03.2019 roku ; od dnia 13.03.2019 roku – Prezes Zarządu jednostki sprawozdawczej i jednostki zależnej Skarbiec TFI S.A.

POL-CONSULTING GROUP sp. z o. o.	Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez P. Annę Milewską, która posiada 50% udziałów oraz pełni funkcję Prezesa Zarządu
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
Aoram sp. o. o.	Jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – od dnia 15 czerwca 2018 roku akcjonariusz jednostki sprawozdawczej posiadający 32,99% ogólnej liczby głosów. Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez P. Pawła Tokarskiego - pełnił funkcję Członka Zarządu w okresie od 07.12.2018 do 29.01.2019 roku.
VENDO FIZ	Jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – jedyny wspólnik akcjonariusza jednostki sprawozdawczej posiadającego 32,99% ogólnej liczby głosów od 7.12.2018 roku
Andrzej Soldek	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej
Krzysztof Czerkas	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki zależnej od jednostki sprawozdawczej
Krzysztof Stupnicki	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki zależnej od jednostki sprawozdawczej

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku oraz okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku, za wyjątkiem Skarbiec TFI S.A., Grupa nie zawierała transakcji z powyższymi podmiotami powiązanymi.

24.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a podmiotami powiązanymi były transakcjami zawartymi na warunkach znacząco nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Grupa dysponuje wymaganą przez prawo dokumentacją cen transferowych jednak sporządzenie wymaganej przepisami prawa dokumentacji nie eliminuje całkowicie ryzyka negatywnych konsekwencji uznania ceny transferowej za nierynkową.

24.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.

24.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2019 r. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy nie posiadają akcji spółki dominującej.

Grupa nie otrzymuje informacji o stanie posiadanych akcji przez byłych członków organów Spółek Grupy

W okresie 3 miesięcy od 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku nie wystąpiły żadne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

24.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

25.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	39	40
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	96	129
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	633	1 027
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	47	88
Razem	815	1 284

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. 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.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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 omówione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku.

Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość ekspozycji na to ryzyko wynika głównie z posiadanych jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI. Grupa na bieżąco analizuje strukturę aktywów wrażliwych na zmiany cen rynkowych, co pozwala na optymalizowanie ponoszonego ryzyka.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Grupy. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od 1 lipca 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku.

26. Instrumenty finansowe

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na potrzeby ujawnień jak i dla tych aktywów i zobowiązań finansowych, które zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2019	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	375	375	375	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	51	51	0	51	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 614	8 614	0	0	8 614
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 673	4 673	0	0	4 673
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 461	1 461	0	0	1 461
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 678	3 678	0	0	3 678

Na dzień 30 czerwca 2019	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	405	405	405	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	52	52	0	52	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 490	18 490	0	0	18 490
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	23	23	0	23	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12	12	0	0	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 762	4 762	0	0	4 762
Na dzień 30 września 2018					
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	329	329	329	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	25	25	0	25	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0

**Aktywa/zobowiązania finansowe dla których
wartość godziwa jest ujawniana**

<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 746	9 746	0	0	9 746
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 034	1 034	0	1 034	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6	6	0	0	6
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69	69	0	0	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 080	9 080	0	0	9 080

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2019 roku, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 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.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa wartości jednostek uczestnictwa. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych została oszacowana na podstawie wartości netto aktywów funduszy.

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

27. Zarządzanie kapitałem własnym

Głównym celem zarządzania kapitałem własnym Grupy jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i rozwój, zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy i jednocześnie pozwalałyby utrzymać wymagania kapitałowe narzucone przepisami prawa, a jednocześnie umożliwiały dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami, zgodnie z Polityką Dywidendy przyjętą przez Zarząd Spółki dominującej.

W dniu 31 lipca 2017 roku Spółka dominująca w uchwale Zarządu przyjęła politykę dywidendową na lata 2017-2020. Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę dotychczasową realizację polityki dywidendowej postanawiał, że polityka dywidendowa przyjęta uchwałą Zarządu nr 1/18.06.2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku nie ulegnie zmianie i rekomendując wypłatę dywidendy oraz jej wysokość w następnych latach obrotowych trwających od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku będzie brał pod uwagę różnorodne czynniki dotyczące Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim perspektywy dalszej działalności Spółki, wysokość osiągniętych w przyszłości zysków, jej sytuację finansową, poziom wskaźników płynności i plany rozwojowe, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z ogólnie obowiązujących wymogów prawa i stanowisk organów państwowych. Polityka dywidendy będzie nadal podlegała okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę (z wyłączeniem 3.839 akcji własnych) mają równe uprawnienia w zakresie wypłaty dywidendy (i odpowiednio zaliczki na poczet

dywidendy) i uprawniają do udziału w zysku Spółki, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku (lub odpowiednio w przypadku zaliczki na poczet dywidendy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej). W zakresie wypłaty dywidendy i określenia jej wysokości akcjonariusze nie są związani rekomendacją Zarządu.

Podział zysku netto przez jednostkę dominującą dokonywany jest na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki. Znacząca część zysku netto Spółki może pochodzić z dywidendy od spółki w 100% zależnej od Spółki, tj. Skarbiec TFI S.A. W zakresie podziału zysku Towarzystwa za 2018 rok oraz wypłaty dywidendy w 2019 spółka zależna od Emitenta Skarbiec TFI S.A. jest zobligowana do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 stycznia 2019 w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. Decyzja spółki zależnej od Emitenta Skarbiec TFI S.A. o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga spełnienia przez tę Spółkę warunków przewidzianych w Ustawie, w szczególności wymaga spełnienia wymogów kapitałowych, o jakich mowa w art. 59 Ustawy oraz zaangażowania dodatkowych środków finansowych związanych z koniecznością regulowania opłat związanych z wpisem do ewidencji pracowniczych planów kapitałowych, a także ponoszenia innych kosztów związanych z nowym obszarem działalności. Powyższe może mieć istotny wpływ na wysokość wypłaconej przez Skarbiec TFI S.A. dywidendy. Zgodnie z art. 59 ustawy towarzystwo funduszy inwestycyjnych może zostać umieszczone w ewidencji PPK, jeżeli posiada kapitał własny w wysokości co najmniej 25 000 000 PLN, w tym co najmniej 10 000 000 PLN w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego. Skarbiec TFI S.A. spełnia powyższe wymogi Ustawy.

Na dzień 30 września 2019 roku oraz 30 września 2018 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

- Dla jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A. minimalny kapitał zakładowy wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN,

Dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tysięcy PLN. Poza tym spółka zależna działając na rynku regulowanym na mocy przepisów określonych przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. nr 183 poz.1538 z 2005 roku) jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 30 września 2018 oraz 30 września 2019 wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Najostrzejszy obowiązek prawny wynikający z powyższych przepisów, utrzymywania kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym wykazanych w sprawozdaniach przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego, powiększony o dodatkowy wymóg kapitałowy ZAFI wynosił 8 082 tys. PLN (2018: 6 878 tys. PLN) wobec osiągniętego przez Spółkę kapitału własnego na poziomie 44 537 tys. PLN (2018: 22 792 tys. PLN).

Decyzja Spółki o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga zgodnie z art.59 ustawy z dnia 4 października 2018 o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. poz. 2215), („Ustawa”) spełnienia przez SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wymogów kapitałowych w postaci posiadania kapitału własnego w wysokości co najmniej 25 000 000 zł, w tym co najmniej 10 000 000 zł w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 178 ustawy o funduszach inwestycyjnych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka spełniała wymogi kapitałowe określone w Ustawie.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 30.09.2019 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia był wybór firmy audytorskiej dla funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych

funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Spółkę oraz podjęcie decyzji o użyciu kapitału rezerwowego w ten sposób, że koszty programów motywacyjnych nr 1 i 2 dotyczących akcji serii B i C w wysokości 3 182 934,66 zł (trzy miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset trzydzieści cztery złote sześćdziesiąt sześć groszy) zostały przeniesione z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

W dniu 24.10.2019 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Skarbiec Holding S.A. Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019; zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku; zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2018 roku do 30 czerwca 2019 roku; podział zysku netto za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku; oraz uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich funkcji w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019.

Nie wystąpiły inne istotne wydarzenia po dniu bilansowym, które powinny być ujęte w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a nie zostały w nim ujęte.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

Przy wycenie aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz ustaleniu jednostkowego wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, Spółka będzie kontynuować działalność w nie zmienionym istotnie zakresie.

Rok obrotowy Spółki nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 30 września 2019 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, które obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2019 roku.

Przy wycenie aktywów, kapitałów własnych i zobowiązań oraz ustaleniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego spółka będzie kontynuować działalność w niezmienionym istotnie zakresie.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Paweł Tokarski
Członek Zarządu

Za ProService Finteco Sp. z o.o. Podmiot prowadzący księgi rachunkowe

Warszawa, 15 listopada 2018 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży usług	190	178	44	42
Koszty operacyjne	(833)	(373)	(194)	(87)
Zysk brutto ze sprzedaży	(643)	(195)	(149)	(46)
Zysk z działalności operacyjnej	(643)	(195)	(149)	(46)
Zysk brutto	(648)	(87)	(151)	(20)
Zysk netto	(648)	356	(151)	83
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,009	0,05	0,002	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(459)	747	(107)	175
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	(5)	0	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018
Aktywa razem	96 936	96 927	123 377	22 164	22 796	2 888
Zobowiązania krótkoterminowe	787	542	664	180	127	156
Kapitały własne	95 723	96 369	122 686	21 887	22 664	28 723
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	<u>14,09</u>	<u>14,12</u>	<u>17,99</u>	<u>3,22</u>	<u>3,32</u>	<u>4,21</u>

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2018- 30.09.2018
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,3019	4,2912	4,2815
	30 września 2019	30 czerwca 2019	30 września 2018
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,3736	4,2520	4,2714

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług	190	178
Przychody ze sprzedaży	190	178
Amortyzacja	(74)	(47)
Koszty dystrybucji	0	13
Koszty świadczeń pracowniczych	(336)	(18)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(423)	(321)
Koszty operacyjne	(833)	(373)
Zysk brutto ze sprzedaży	(643)	(195)
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0
Zysk z działalności operacyjnej	0	(195)
Przychody finansowe	16	100
Koszty finansowe	(20)	(1)
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(1)	9
Zysk brutto	(648)	(87)
Podatek dochodowy	0	(82)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(648)	(169)
Działalność zaniechana		
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	0	525
Zysk netto	(648)	356
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD	(648)	356

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2019 roku

	30 września 2019 (niebadane)	30 czerwca 2019	30 września 2018 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	796	188	235
Wartości niematerialne	60	82	143
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 500	89 500	89 500
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	262	262	141
	90 618	90 032	90 019
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	553	466	384
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	128	206	86
Należności z tytułu podatku dochodowego	134	134	28
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	409	407	328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 222	5 682	31 417
	6 446	6 895	32 243
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	1 115
SUMA AKTYWÓW	97 064	96 927	123 377
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 457	5 457	5 457
Pozostałe kapitały	86 537	86 537	86 302
Akcje własne	(3)	(3)	(3)
Zyski zatrzymane	3 732	4 378	30 930
Kapitał własny ogółem	95 723	96 369	122 686
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	16	16	27
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	538	0	0
	554	16	27
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	138	102	118
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	126	0	0
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	523	440	546
	787	542	664
Zobowiązania razem	1 341	558	691
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	97 064	96 927	123 377

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

	01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	646	438
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	74	47
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(2)	(10)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(9)	1 213
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	36	(126)
Koszty leasingu	4	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	83	(657)
Koszty programu motywacyjnego	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	(158)	(158)
Inne korekty	1	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(459)	747
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	(4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	(4)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(459)	743
Środki pieniężne na początek okresu	5 682	30 674
Środki pieniężne na koniec okresu	5 223	31 417
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 lipca 2019	5 457	(3)	86 537	4 378	96 369
Zysk netto za okres	0	0	0	(646)	(646)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód (strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(646)</i>	<i>0</i>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2019 (niebadane)	5 457	(3)	86 537	3 732	95 723
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	86 303	30 574	122 331
Zysk netto za okres	0	0	0	4 377	4 377
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 377</i>	<i>4 377</i>
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	217	(217)	0
Wypłata dywidendy	0	0	17	(30 356)	(30 339)
Na dzień 30 czerwca 2019	5 457	(3)	86 537	4 378	96 369
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	86 303	30 574	122 331
Zysk netto za okres	0	0	0	356	356
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>356</i>	<i>356</i>
Na dzień 30 września 2018 (niebadane)	5 457	(3)	86 303	30 930	122 687