



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2021 ROKU DO DNIA
31 GRUDNIA 2021 ROKU WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2021 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU WRAZ
Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

Rok obrotowy jednostki dominującej Skarbiec Holding S.A. (Spółka, jednostka sprawozdawcza, jednostka dominująca) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa Skarbiec Holding S.A. (Grupa) sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2021 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.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

Jacek Fijałkowski
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Wiceprezes Zarządu

Adam Kępa
Członek Zarządu

Warszawa, 28 marca 2022 roku



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

| | |
|--|----|
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE..... | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 7 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 8 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | 9 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM | 10 |
| 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 | 13 |
| 5.1. Profesjonalny osąd | 13 |
| 6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 16 |
| 6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych | 16 |
| 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 17 |
| 8. Segmenty operacyjne | 17 |
| 9. Sezonowość działalności | 17 |
| 10. Przychody i koszty | 18 |
| 10.1. Przychody ze sprzedaży usług | 18 |
| 10.2. Pozostałe przychody operacyjne | 18 |
| 10.3. Pozostałe koszty operacyjne | 18 |
| 10.4. Przychody finansowe | 18 |
| 10.5. Koszty finansowe | 18 |
| 10.6. Koszty dystrybucji | 19 |
| 10.7. Koszty świadczeń pracowniczych | 19 |
| 10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej | 19 |
| 11. Podatek dochodowy | 19 |
| 11.1. Obciążenie podatkowe | 19 |
| 12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 20 |
| 13. Zysk przypadający na jedną akcję | 20 |
| 14. Dywidendy wypłacone | 20 |
| 15. Rzeczowe aktywa trwale | 22 |
| 16. Wartości niematerialne | 23 |
| 17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 25 |
| 18. Świadczenia pracownicze | 25 |
| 18.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia | 25 |
| 19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 |
| 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 26 |
| 21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały | 27 |
| 21.1. Kapitał podstawowy | 27 |
| 21.1.1. Wartość nominalna akcji | 27 |
| 21.1.2. Prawa akcjonariuszy | 27 |
| 21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale | 28 |
| 21.2. Pozostałe kapitały | 28 |
| 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy | 29 |
| 22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) .. | 29 |
| 22.2. Rozliczenia międzyokresowe | 29 |
| 23. Zobowiązania warunkowe | 30 |
| 24. Informacje o podmiotach powiązanych | 32 |



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

| | |
|---|----|
| 24.1. Podmioty powiązane Grupy | 32 |
| 24.2. Pożyczka udzielona członkom Zarządów oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy..... | 32 |
| 24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej | 33 |
| 24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy..... | 33 |
| Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy | 33 |
| 25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 33 |
| 26. Instrumenty finansowe | 34 |
| 26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych | 34 |
| 27. Zarządzanie kapitałem | 36 |
| 28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 37 |
| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 39 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 40 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 41 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 42 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM | 43 |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCEO | 44 |
| 29. Informacje ogólne | 44 |
| 30. Skład Zarządu Spółki | 44 |
| 31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 45 |
| 32. Inwestycje Spółki | 45 |
| 33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 45 |
| 33.1. Profesjonalny osąd..... | 45 |
| 34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego | 48 |
| 35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 49 |
| 36. Sezonowość działalności | 49 |
| 37. Segmenty operacyjne..... | 49 |
| 38. Przychody i koszty | 50 |
| 38.1. Przychody ze sprzedaży usług | 50 |
| 38.2. Przychody finansowe | 50 |
| 38.3. Koszty finansowe | 50 |
| 38.4. Koszty świadczeń pracowniczych | 50 |
| 38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej..... | 50 |
| 39. Podatek dochodowy | 51 |
| 39.1. Obciążenie podatkowe | 51 |
| 41. Rzeczowe aktywa trwałe | 53 |
| 42. Wartości niematerialne | 54 |
| 43. Inwestycje w jednostkach zależnych | 55 |
| 44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 56 |
| 45. Świadczenia pracownicze | 56 |
| 45.1. Program motywacyjny | 56 |
| 46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności..... | 57 |
| 47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 57 |
| 48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały..... | 57 |
| 48.1. Kapitał podstawowy | 57 |
| 48.1.1. Wartość nominalna akcji | 58 |
| 48.1.2. Prawa akcjonariuszy | 58 |
| 48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale | 58 |
| 48.2. Pozostałe kapitały | 59 |
| 49. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 59 |
| 49.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) .. | 59 |



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

| | |
|---|-----------|
| 49.2. Rozliczenie międzyokresowe | 59 |
| 50. Informacje o podmiotach powiązanych | 60 |
| 50.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi | 60 |
| 50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu..... | 61 |
| 50.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej..... | 61 |
| 50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki..... | 61 |
| <i>Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....</i> | <i>61</i> |
| 51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 61 |
| 52. Instrumenty finansowe | 62 |
| 52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych..... | 62 |
| 53. Zarządzanie kapitałem..... | 64 |
| 54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 65 |



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

| | w tysiącach PLN | | w tysiącach EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | za okres | | za okres | |
| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 63 217 | 96 780 | 13 720 | 21 628 |
| Koszty operacyjne | (43 678) | (46 092) | (9 480) | (10 300) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 19 539 | 50 688 | 4 240 | 11 328 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 17 924 | 50 636 | 3 890 | 11 317 |
| Zysk brutto | 17 492 | 50 507 | 3 797 | 11 289 |
| Zysk netto | 13 629 | 40 465 | 2 959 | 9 045 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) | 2,00 | 5,93 | 0,43 | 1,33 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 872 | 48 172 | 3 445 | 10 765 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (21 542) | (5 299) | (4 675) | (1 184) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | <u>(773)</u> | <u>(773)</u> | <u>(168)</u> | <u>(173)</u> |

| | w tysiącach PLN | | | w tysiącach EUR | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
| | Aktywa razem | 240 945 | 239 479 | 222 256 | 52 386 | 51 986 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 34 046 | 45 854 | 48 777 | 7 402 | 7 238 | 10 570 |
| Kapitał własny ogółem | 204 296 | 190 667 | 170 013 | 44 418 | 44 185 | 36 840 |
| 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>29,95</u> | <u>27,95</u> | <u>24,92</u> | <u>6,51</u> | <u>6,18</u> | <u>5,40</u> |

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

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | | 01.07.2020- 31.12.2020 | | |
|--|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------|--------|
| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 | | |
| Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie) | | | 4,6078 | 4,4747 | |
| Dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy) | | | 4,5994 | 4,5208 | 4,6148 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| | Nota | 01.07.2021-31.12.2021 | 01.07.2020-31.12.2020 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług | 10.1 | 63 217 | 96 780 |
| Przychody ze sprzedaży | | 63 217 | 96 780 |
| Amortyzacja | | (861) | (819) |
| Koszty dystrybucji | 10.6 | (19 181) | (15 802) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 10.7 | (10 780) | (18 124) |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej | 10.8 | (12 856) | (11 347) |
| Koszty operacyjne | | (43 678) | (46 092) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 19 539 | 50 688 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10.2 | 115 | 338 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10.3 | (1 730) | (390) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 17 924 | 50 636 |
| Przychody finansowe | 10.4 | 192 | 159 |
| Koszty finansowe | 10.5 | (624) | (288) |
| Wynik na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży | | 0 | 0 |
| Zysk brutto | | 17 492 | 50 507 |
| Podatek dochodowy | 11.1 | (3 863) | (10 042) |
| Zysk netto | | 13 629 | 40 465 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| <i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i> | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | 0 | 0 |
| CAŁKOWITY DOCHÓD | | 13 629 | 40 465 |
| Zysk przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 13 629 | 40 465 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 0 | 0 |
| Całkowity dochód przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 13 629 | 40 465 |
| Udziałowcom niekontrolującym | | 0 | 0 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą – w PLN (nota 13) | | 2,00 | 5,93 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2021 roku

| | Nota | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwale | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 15 | 4 581 | 4 750 | 4 763 |
| Wartości niematerialne | 16 | 55 365 | 54 696 | 53 985 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 3 494 | 6 716 | 5 242 |
| Należności finansowe długoterminowe | | 47 | 59 | 74 |
| Pozostałe należności długoterminowe | | 359 | 355 | 355 |
| | | 63 846 | 66 576 | 64 419 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 19 | 20 989 | 31 265 | 39 703 |
| Rozliczenia międzyokresowe aktywów | | 700 | 1 220 | 404 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 1 038 | 0 | 0 |
| Należności finansowe krótkoterminowe | | 29 | 27 | 27 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 17 | 34 151 | 13 756 | 8 369 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 | 120 192 | 126 635 | 109 334 |
| | | 177 099 | 172 903 | 157 837 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 12 | 0 | 0 | 0 |
| SUMA AKTYWÓW | | 240 945 | 239 479 | 222 256 |
| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) | | | | |
| Kapitał podstawowy | 21.1 | 5 457 | 5 457 | 5 457 |
| Akcje własne | 21.1 | (3) | (3) | (3) |
| Pozostałe kapitały | 21.2 | 165 779 | 87 986 | 87 986 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych | | 0 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | | 33 063 | 97 227 | 76 573 |
| Kapitał własny ogółem | | 204 296 | 190 667 | 170 013 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Rezerwy | 22.3 | 150 | 166 | 159 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 2 453 | 2 792 | 3 307 |
| | | 2 603 | 2 958 | 3 466 |
| Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 22.1 | 14 298 | 6 379 | 17 309 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 3 011 | 3 588 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 1 446 | 1 346 | 1 277 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 22.3 | 4 068 | 3 125 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 22.2 | 14 234 | 31 993 | 26 603 |
| | | 34 046 | 45 854 | 48 777 |
| Zobowiązania razem | | 36 649 | 48 812 | 52 243 |
| SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ | | 240 945 | 239 479 | 222 256 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| | Nota | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk brutto | | 17 492 | 50 507 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 861 | 819 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | (150) | (124) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | | 10 889 | (8 265) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | 8 179 | 10 173 |
| Koszty leasingu finansowego | | 121 | 33 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | (17 759) | 3 840 |
| Zmiana stanu rezerw | | 927 | 0 |
| Inne korekty | | 2 | (39) |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (4 690) | (10 772) |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 15 872 | 48 172 |
| - w tym odsetki od rachunków bieżących i lokat z terminem zapadalności do 3 miesięcy | | 0 | 0 |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 0 | 0 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (1 289) | (907) |
| Przychody z aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody | | 0 | 0 |
| Przychody z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | (6) | 608 |
| Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | (20 247) | (5 000) |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (21 542) | (5 299) |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (773) | (773) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom | 14 | 0 | 0 |
| Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej | | (773) | (773) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | | (6 444) | 40 100 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 126 635 | 69 234 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 20 | 120 191 | 109 334 |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | 1 739 | 3 133 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | |
|---|--------------------|--------------|--------------------|---|------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
| Nota | 21.1 | 21.1 | 21.2 | | | |
| Na dzień 1 lipca 2021 | 5 457 | (3) | 87 986 | 0 | 97 227 | 190 667 |
| Zysk netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 629 | 13 629 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 629 | 13 629 |
| Podział wyniku | 0 | 0 | 77 793 | 0 | (77 793) | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2021 | 5 457 | (3) | 165 779 | 0 | 33 063 | 204 296 |
| Na dzień 1 lipca 2020 | 5 457 | (3) | 70 580 | 0 | 53 550 | 129 584 |
| Zysk netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 465 | 40 465 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 465 | 40 465 |
| Utworzenie kapitału zapasowego z zysku | 0 | 0 | 17 406 | 0 | (17 406) | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | (0) | (0) |
| Pozostałe zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | (36) | (36) |
| Na dzień 31 grudnia 2020 | 5 457 | (3) | 87 986 | 0 | 76 573 | 170 013 |
| Na dzień 1 lipca 2020 | 5 457 | (3) | 70 580 | 0 | 53 550 | 129 584 |
| Zysk netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 61 119 | 61 119 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowity dochód za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 61 119 | 61 119 |
| Podział wyniku z lat ubiegłych | 0 | 0 | 17 406 | 0 | (17 406) | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utworzenie kapitału zapasowego z zysków | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany | 0 | 0 | 0 | 0 | (36) | (36) |
| Na dzień 30 czerwca 2021 | 5 457 | (3) | 87 986 | 0 | 97 227 | 190 667 |



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

W skład Grupy Kapitałowej SKARBIEC Holding Spółka Akcyjna wchodzi spółka SKARBIEC Holding S.A. (poprzednio 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) i jej spółka zależna SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. opisana poniżej w punkcie 2. W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repertorium A nr 2251/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Przekształcona Skarbiec Holding Spółka Akcyjna w dniu 25 marca 2014 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, 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 jednostki dominującej 18 listopada 2013 roku podjęło uchwałę o zmianie roku obrotowego, zgodnie z którą rok obrotowy jednostki dominującej nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i na ten dzień oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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 (PKD 66.30Z; PKD 67.12B),
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, (PKD 67.12.A)
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi (PKD 67.12A),
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99),
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 66.19Z).

20 sierpnia 2019 roku Spółka Skarbiec Holding S.A. zarejestrowała w KRS następujące zmiany dotyczące poszerzenia zakresu działalności Spółki:

- 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).

Do dnia 31 grudnia 2020 Spółka nie podjęła działalności w poszerzonym zakresie.



2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższa jednostka zależna.

| Jednostka | Zakres działalności | Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym | | |
|--|---------------------------------------|---|-----------------|-----------------|
| | | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
| SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.) z siedzibą w Warszawie | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | 100% | 100 % | 100% |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 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 Zarząd Spółki działał w składzie trzyosobowym:

- Piotr Szulec – Prezes Zarządu
- Marek Wędrychowski – Członek Zarządu
- Jacek Fijałkowski – Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały dotyczące zmian w składzie Zarządu Spółki:

- uchwałę o powołaniu Pana Piotra Szulec do składu Zarządu Spółki z dniem 12 stycznia 2022 roku i powierzeniu mu funkcji Prezesa Zarządu,
- uchwałę o powołaniu Pana Marka Wędrychowskiego do składu Zarządu Spółki z dniem 12 stycznia 2022 roku i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu,
- uchwałę o powołaniu Pana Jacka Fijałkowskiego do składu Zarządu Spółki z dniem 25 stycznia 2022 roku i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w dniu 28 marca 2022 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, zobowiązania oraz powiązane z nimi noty i 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 aktywów i zobowiązań. Ponadto Zarząd dokonał szeregu osądów, które wpłynęły na wysokość oszacowanego zobowiązania oraz wysokość aktywów z tytułu umów leasingu. Przykładami tych osądów są stopy dyskonta przyjęte do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjęty okres leasingu oraz amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu.

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. Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń spółki zależnej Skarbiec TFI wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń, w tym zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełniania następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby w okresie odroczenia, efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez spółkę zależną Skarbiec TFI zysku przed opodatkowaniem.

Grupa szacuje rezerwy na premie z uwzględnieniem oceny prawdopodobieństwa realizacji wyznaczonych kryteriów i wskaźników uprawniających do wypłaty ww. świadczeń. Ustalając kwotę rezerw Zarząd spółki zależnej bierze pod uwagę osiągnięte wyniki bieżące oraz osądy związane ze zdarzeniami przyszłymi. Część świadczeń o okresie odroczenia dłuższym niż jeden rok, których wypłata uwarunkowana jest spełnieniem w przyszłości określonych warunków i okoliczności wykazywana jest w zobowiązaniach warunkowych.

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. Ustalając kwoty rezerw na koszty dystrybucji Zarząd spółki zależnej uwzględnia postanowienia umów z dystrybutorami oraz stan rozliczeń dokonanych w trakcie roku oraz po dacie bilansu.

Wartość firmy

Grupa przeprowadza test na utratę Wartości firmy powstałej w 2002 roku w rezultacie nabycia spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany, jakie zachodzą w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym Spółki. Uwzględnione są ryzyka idiosynkratyczne dla Spółki. Kluczowym założeniem obarczonym niepewnością jest parametr sprzedaży netto w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. oraz wartości aktywów pod zarządzaniem zakładane w okresie prognozy.

Ostatni test został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2021 roku. W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty Wartości firmy z nabycia akcji Skarbiec TFI.

Wpływ pandemii korona wirusa na sytuację finansową Skarbiec TFI

W 2021 Polska i świat nadal funkcjonowały z pandemią COVID-19 podobnie jak w roku 2020. Programy szczepień wdrożone w szeregu krajach świata na przełomie 2020/2021 zapobiegają gwałtownemu przebiegowi



COVID-19 i ograniczają śmiertelności ale nie są w stanie do końca zahamować rozprzestrzenienia się kolejnych mutacji koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV wariant brytyjski a później warianty delta i Omikron). Odsetek osób zaszczepionych w poszczególnych krajach jest różny – w Polsce jest on nieco poniżej średniej dla UE. Liczba zakażeń w Polsce wykazuje sezonowość, a doświadczenia z lat 2020 i 2021 wskazują, że rozwojowi kolejnych fal pandemii sprzyja zwiększona ilość osób przebywających w pomieszczeniach zamkniętych, co ma miejsce w okresie listopad-marzec.

Stwierdzone przypadki COVID-19 u pracowników Skarbiec TFI S.A miały w 2021 ograniczony charakter z uwagi na pracę hybrydową i przestrzeganie zasad sanitarnych (izolowanie pracowników dotkniętych COVID-19, programy testów dla pracowników finansowane przez Spółkę, zachęty do szczepień i ich kontynuacji tzw. dawka przypominająca). Na szeregu stanowiskach pracy w Spółce jest zapewniona zastępowalność pracowników. Jakość kluczowych procesów operacyjnych Skarbiec TFI S.A pomimo pandemii COVID-19 nie uległa pogorszeniu. Kontynuowano projekty priorytetowe dla Spółki np. projekty informatyczne, projekty ograniczania outsourcingu. Koszt zapewnienia pracownikom Skarbiec TFI S.A stosownych zabezpieczeń sanitarnych (testy, szczepienia, maseczki, płyny do dezynfekcji) niezbędnych w okresie pandemii COVID-19 nie był w 2021 znaczący. Skarbiec TFI S.A monitoruje na bieżąco możliwość kontynuacji działania przez kluczowych partnerów, w tym agentów transferowych, podmioty wyceniające fundusze i depozytariuszy oraz innych outsourcingów (Kancelarie Prawne, Doradcy Podatkowi, etc.) i jakość tych procesów. Z uwagi na powyższe okoliczności, pandemia COVID-19 nie stwarza obecnie zagrożenia dla kontynuowania funkcjonowania Spółki choć może powodować spowolnienie pewnych projektów strategicznych wskutek nieobecności kluczowych pracowników dla tych procesów jeśli masowo zachorują oni na COVID-19 i będą mieli poważniejsze powikłania po tej chorobie.

W 2020 i w 2021 Skarbiec TFI S.A nie korzystał z żadnych form wsparcia rządowego dla przedsiębiorstw w okresie pandemii COVID-19 – chodzi o tzw. tarcze antycovidowe.

Tarcze antycovidowe funkcjonujące w Polsce od 2020 były jedną z form stymulacji fiskalnej. Programy stymulacji fiskalnej w dobie COVID-19 były szeroko stosowane w wielu krajach świata jako sposób walki z recesją w tym Unii Europejskiej i w USA. W Unii Europejskiej programy stymulacji fiskalnej miały za zadanie utrzymanie miejsc pracy i wzrost inwestycji, w USA koncentrowały się na bezpośredniej pomocy finansowej dla ludności. Stymulację fiskalną w szeregu krajach na świecie wspierała także łagodna polityka monetarna polegająca na utrzymywaniu niskich stóp procentowych i programach skupów aktywów przez banki centralne.

Opisane wyżej działania w ramach stymulacji fiskalnej oraz łagodna polityka monetarna spowodowały poprawę koniunktury gospodarczej w gospodarce światowej i powrót szeregu krajów na ścieżkę wzrostu gospodarczego. W Polsce w 2021 PKB wzrosło o 5,6%. Negatywnym efektem stymulacji fiskalnej był natomiast wzrost długu publicznego i wzrost inflacji, dodatkowo wspierany łagodną polityką monetarną. W wielu krajach, w tym w Polsce i w USA, inflacja osiągnęła poziom najwyższy od kilkunastu lat. Źródłem wzrostu inflacji były także wzrost cen surowców oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw. Wzrost cen energii wynikał ze wzrostu popytu w szeregu gospodarek, obniżonymi transferami gazu do Europy z Rosji, zmniejszonym wydobyciem węgla kamiennego w związku z dążeniem do zatrzymania zmian klimatycznych, limitami wydobywczymi ropy naftowej państw OPEC oraz wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂.

Reakcją na rosnącą inflację był odwrót w szeregu krajów od łagodnej polityki monetarnej w III kwartale 2021 poprzez ograniczanie programu skupu aktywów oraz podwyższanie stóp procentowych. W efekcie takiego zaostrzenia polityki monetarnej w IV kwartale 2021 odnotowano wzrost rentowności obligacji oraz przeceną akcji spółek technologicznych na giełdach. Pogorszyły się wyniki funduszy dłużnych oraz funduszy inwestycyjnych działających na rynku akcji spółek wysokiej technologii (akcje spółek wzrostowych). Przełożyło się to na uzyskanie przez Skarbiec TFI S.A w 2021 niższej opłaty zmiennej od zarządzanych funduszy inwestycyjnych niż w 2020 roku. W 2022 w gospodarce światowej spodziewane są dalsze problemy z łańcuchami dostaw jako efekt pandemii COVID-19 (zamknięcia fabryk, portów, niedobory pracowników). Mogą nadal występować braki materiałów i komponentów takich jak półprzewodniki. Te czynniki spowodują utrzymywanie się wysokiej inflacji w szeregu krajach, w tym w Polsce. W polskiej gospodarce może zostać uruchomiona spirala cen i płac. Niepewna sytuacja utrzymuje się na wschodzie Europy w związku z trwającą wojną rosyjsko-ukraińską. Wojna ta może pogłębić problemy z łańcuchami dostaw i pogorszyć wyniki finansowe szeregu przedsiębiorstw. Napięcia geopolityczne występują też w innych częściach świata (Azja). Wskutek wspomnianych czynników wzrost gospodarczy w 2022 na świecie i w Polsce może ulec spowolnieniu w porównaniu z 2021, a na rynkach



kapitałowych może pojawić się jeszcze większa zmienność. Czynniki te mogą negatywnie oddziaływać na wysokość opłaty od wyniku pobieranej przez Skarbiec TFI z tytułu zarządzania funduszami.

Wpływ agresji Rosji w Ukrainie na sytuację finansową Skarbiec TFI

Fundusze zarządzane przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie są w znaczącym stopniu wyeksponowane na ukraińskie spółki lub na spółki w którym rynek ukraiński odgrywa rolę dominującą. Skarbiec TFI S.A nie zatrudnia też znaczącej ilości pracowników z Ukrainy, którzy z racji rozwoju sytuacji nie mogliby wykonywać swych obowiązków (pobór do wojska, brak internetu i wszelkiej łączności przy pracy zdalnej), a w przypadku, gdyby zaistniały okoliczności, w których pracownicy ci wymagaliby wsparcia, Towarzystwo jest na to odpowiednio przygotowane. Oddziaływanie wojny na terytorium Ukrainy na Skarbiec TFI S.A i zarządzanych funduszy należy rozpatrywać na gruncie makroekonomii i geopolityki. Kontynuacja agresji Rosji na Ukrainę może spowodować podwyższoną zmienność na rynkach finansowych. Konflikt zbrojny może też oddziaływać na łańcuchy dostaw. Ceny aktywów i surowców mogą podlegać znacznym wahaniom w zależności od rozwoju sytuacji i możliwych scenariuszy. W odniesieniu do polskiego rynku kapitałowego możliwy jest odpływ kapitału zwłaszcza zagranicznego o ile konflikt rosyjsko-ukraiński będzie ulegał eskalacji (następne uderzenia na miasta ukraińskiego kolejnych rzutów rosyjskich dywizji, realne groźby użycia taktycznej broni jądrowej).

W scenariuszu eskalacji konfliktu ceny akcji mogą ulec dalszemu spadkom, z wyjątkiem akcji firm realizujących dostawy dla wojska, w tym producentów broni. Ceny ropy naftowej i gazu ziemnego oraz innych nośników energii mogą natomiast dalej rosnąć, istotnie powyżej poziomu 100 dol. za baryłkę. Podobnie będzie z wieloma innymi cenami towarów, ponieważ zarówno Rosja, jak i Ukraina są istotnymi eksporterami surowców, żywności oraz metali i gazów technicznych. Wspomniany wzrost cen nośników energii i surowców będzie oddziaływać proinflacyjne. Z drugiej strony, wojna na terytorium Ukrainy może też negatywnie oddziaływać na nastroje konsumenckie i osłabiać popyt na niektóre wyroby i usługi. Bezpieczne waluty, takie jak frank szwajcarski, mogą się umacniać, a cena złota może dalej rosnąć. Eskalacja konfliktu rosyjsko-ukraińskiego może także prowadzić do deprecjacji złotego w stosunku do innych walut USD, EUR, CHF). Fundusze zarządzane przez Skarbiec TFI S.A. mogą być w związku z tym zmuszone do utrzymywania wyższego poziomu depozytów zabezpieczających od transakcji pochodnych na rynkach walutowych (hedging).

Wskutek podwyższonej zmienności na rynkach finansowych i na rynkach surowców, w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A można spodziewać się wzrostu ilości zleceń odkupu jednostek uczestnictwa lub ich konwersji. Wzrost ilości różnorodnych operacji będzie dla Skarbiec TFI S.A wyzwaniem operacyjnym, na które Skarbiec TFI S.A jest przygotowany. W przypadku Funduszy, koncentrujących swoje inwestycje na rynkach zagranicznych nie przewidujemy trudności płynnościowych. W przypadku funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A aktywnych na rynku akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie ryzyko płynnościowe jest wyższe, przy czym obecnie nie występuje bezpośrednie zagrożenie dla płynności funduszy i realizacji zleceń odkupienia.

Z agresją Rosji na Ukrainę związany jest wzrost ryzyka w obszarze bezpieczeństwa cyfrowego. Podobnie jak w przypadku innych państw NATO, także w odniesieniu do Polski prawdopodobne są ataki rosyjskich służb specjalnych na systemy transakcyjne i ewidencyjno-rozliczeniowe Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz systemy rozliczeniowe działające w bankach w Polsce i zagranicą. Z tego powodu w Skarbiec TFI S.A obowiązuje w chwili obecnej alert związany z bezpieczeństwem cyfrowym.

W wyniku agresji Rosji na Ukrainę wzrastają też wymagania wobec Skarbiec TFI S.A związane z przestrzeganiem nowych wymogów związanych z praniem brudnych pieniędzy (nowe listy sankcyjne wobec osób powiązanych z administracją rosyjską i rosyjskimi oligarchami oraz separatystycznymi regionami Ługańska i Doniecka).



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.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

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 obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 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 obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku, 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 dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

6.2. 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji.

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



7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2021 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji
- MSSF 9 Instrumenty finansowe
- MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

Grupa zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2021 roku. Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Grupa nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Zarząd nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na sprawozdania finansowe 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. Spółka w ramach swojej Grupy prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.



10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym: | 62 328 | 95 219 |
| - wynagrodzenie stałe | 47 351 | 37 706 |
| - wynagrodzenie zmienne | 14 977 | 57 513 |
| Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania | 517 | 883 |
| Pozostałe | 372 | 678 |
| Przychody ze sprzedaży usług ogółem | 63 217 | 96 780 |

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| Inne | 115 | 338 |
| Pozostałe przychody operacyjne ogółem | 115 | 338 |

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych | 0 | (232) |
| Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny | (1 265) | 0 |
| Darowizny | (375) | (80) |
| Odpis na należności | (90) | (76) |
| Pozostałe koszty operacyjne ogółem | (1 730) | (390) |

10.4. Przychody finansowe

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek bankowych | 0 | 9 |
| Przychody z inwestycji | 150 | 149 |
| Dodatnie różnice kursowe | 42 | 0 |
| Przychody z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | 1 |
| Przychody finansowe ogółem | 192 | 159 |

10.5. Koszty finansowe

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | (51) | (48) |
| Ujemne różnice kursowe | (54) | (200) |
| Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | (26) |
| Inne w tym odsetki od zwłoki | (519) | (14) |
| Koszty finansowe ogółem | (624) | (288) |



10.6. Koszty dystrybucji

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów | (19 181) | (15 802) |
| Koszty dystrybucji ogółem | (19 181) | (15 802) |

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wynagrodzenia | (9 132) | (16 849) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (1 274) | (812) |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | (294) | (172) |
| Pozostałe wynagrodzenia (odprawy) | (80) | (291) |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem | (10 780) | (18 124) |

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zużycie materiałów i energii | (217) | (143) |
| Usługi obce, w tym: | (10 815) | (9 784) |
| <i>Koszty najmu</i> | <i>(134)</i> | <i>(134)</i> |
| <i>Koszty usług agenta transferowego</i> | <i>(1 558)</i> | <i>(1 401)</i> |
| <i>Koszty usług banku powiernika</i> | <i>(3 216)</i> | <i>(3 158)</i> |
| <i>Koszty usług prawnych i doradczych</i> | <i>(1 615)</i> | <i>(1 450)</i> |
| <i>Koszty usług systemów informacyjnych</i> | <i>(1 173)</i> | <i>(689)</i> |
| <i>Koszty usług informatycznych</i> | <i>(1 099)</i> | <i>(1 074)</i> |
| <i>Koszty związane z zarządzaniem funduszami</i> | <i>(1 207)</i> | <i>(1 390)</i> |
| <i>Koszty PPK</i> | <i>(50)</i> | <i>(49)</i> |
| <i>Pozostałe usługi obce*</i> | <i>(763)</i> | <i>(439)</i> |
| Podatki i opłaty | (670) | (822) |
| Koszty konferencji i szkoleń | (208) | (71) |
| Koszty reklamy i reprezentacji | (616) | (292) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (330) | (235) |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem | (12 856) | (11 347) |

* Pozostałe usługi obce dotyczą głównie kosztów funduszy ponoszonych przez TFI oraz kosztów PPK

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ujęte w zysku lub stracie | | |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i> | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | (641) | (10 677) |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych | (3 222) | 635 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie | (3 863) | (10 042) |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | | |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | | |
| Korzyść podatkowa/ (obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach | 0 | 0 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia | | | |
| Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 |
| Razem aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia | 0 | 0 | 0 |
| Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy | | | |
| Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 |
| Razem korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem | 0 | 0 | 0 |

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na 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 występują czynniki rozwadniające zysk przypadający 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:

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 13 629 | 40 465 |
| <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 | 2,00 | 5,93 |

14. Dywidendy wypłacone

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę dominującą Grupy (z wyłączeniem akcji własnych) mają równe uprawnienia w zakresie wypłaty dywidendy (i odpowiednio zaliczki na poczet dywidendy) oraz 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.

Rekomendacja, co do wypłaty dywidendy każdorazowo zależy od wielu czynników dotyczących Grupy oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Grupy, wysokości zysków osiąganych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych, dążąc do tego, aby wypłacona wartość dywidendy była jak najwyższa.

Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników.



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2020 roku, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki, uchwałą nr. 7 postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku w wysokości: 10 693 132,90 złotych (dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści dwa złote i 90/100) na kapitał zapasowy Spółki. Podczas obrad ZWZ trzech akcjonariuszy zgłosiło sprzeciw do protokołu, które dotyczyły podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 grudnia 2020 r. uchwały nr 7 do 10 punktu porządku obrad (podjętej w brzmieniu stanowiącym załącznik do zawiadomienia o zwołaniu ZWZ raportem bieżącym Spółki nr 33/2020).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2021 roku, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku w wysokości: 7.533.000,00 złotych (siedem milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące 00/100) na kapitał zapasowy Spółki.

W zakresie podziału zysku Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 Towarzystwo jest zobligowane do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. Dodatkowo na możliwość wypłaty dywidendy wpływać może czas trwania i skala negatywnych efektów pandemii COVID-19.

W dniu 13 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w ramach podziału osiągniętego zysku za roku obrotowy 2019 postanowiło przeznaczyć 22 000 000,00 złotych na wypłatę dywidendy dla Skarbiec Holding S.A. z uwzględnieniem zaliczki na poczet dywidendy. Zaliczka na poczet dywidendy w kwocie 12 500 000,00 PLN została wypłacona w dniu 20 grudnia 2019 roku. Pozostała część dywidendy w kwocie 9 500 000,00 PLN została wypłacona w dniu 31 sierpnia 2020 r. Za rok obrotowy 2020 dywidenda nie została wypłacona. W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 pkt 2) statutu Spółki oraz art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z uchwałą nr 3 postanowiło przeznaczyć zysk osiągnięty w roku obrotowym 2020 w wysokości 59 566 832,96 złotych na kapitał zapasowy.



15. Rzeczowe aktywa trwałe

| Na dzień 31 grudnia 2021 | Budynki, lokale w leasingu | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Środki transportu w leasingu | Inne aktywa trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku | 5 252 | 2 332 | 335 | 960 | 554 | 108 | 9 541 |
| Nabycia | 0 | 244 | 0 | 0 | 51 | 0 | 295 |
| Likwidacja | 0 | (16) | (62) | (103) | 0 | 0 | (181) |
| Inne zwiększenia(zmniejszenia) | 123 | 0 | 0 | 359 | 0 | (108) | 374 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>5 375</u> | <u>2 560</u> | <u>273</u> | <u>1 216</u> | <u>605</u> | <u>0</u> | <u>10 029</u> |
| Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2021 roku | 2 187 | 1 487 | 300 | 474 | 343 | 0 | 4 791 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 461 | 165 | 4 | 125 | 37 | 0 | 792 |
| Likwidacja | 0 | (16) | (62) | (61) | 0 | 0 | (139) |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>2 648</u> | <u>1 636</u> | <u>242</u> | <u>542</u> | <u>380</u> | <u>0</u> | <u>5 448</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku | <u>3 065</u> | <u>845</u> | <u>35</u> | <u>486</u> | <u>211</u> | <u>108</u> | <u>4 750</u> |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>2 727</u> | <u>925</u> | <u>31</u> | <u>674</u> | <u>224</u> | <u>0</u> | <u>4 581</u> |

| Na dzień 30 czerwca 2021 | Budynki, lokale w leasingu | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Środki transportu w leasingu | Inne aktywa trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------|
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku | 5 252 | 1 500 | 298 | 1 267 | 481 | 0 | 8 798 |
| Wdrożenie MSSF 16 na dzień 1 lipca 2020 roku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycia | 0 | 603 | 37 | 476 | 73 | 108 | 821 |
| Inne zwiększenia | 0 | 229 | 0 | 0 | 0 | 0 | 705 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | (783) | 0 | 0 | (783) |
| Inne zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>5 252</u> | <u>2 332</u> | <u>335</u> | <u>960</u> | <u>554</u> | <u>108</u> | <u>9 541</u> |
| Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2020 roku | 1 293 | 1 248 | 286 | 670 | 282 | 0 | 3 779 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 894 | 239 | 14 | 336 | 61 | 0 | 1 544 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | (532) | 0 | 0 | (532) |
| Inne zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>2 187</u> | <u>1 487</u> | <u>300</u> | <u>474</u> | <u>343</u> | <u>0</u> | <u>4 791</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>3 959</u> | <u>252</u> | <u>12</u> | <u>598</u> | <u>198</u> | <u>0</u> | <u>5 019</u> |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>3 065</u> | <u>845</u> | <u>35</u> | <u>486</u> | <u>211</u> | <u>108</u> | <u>4 750</u> |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
 (w tysiącach PLN)

| Na dzień 31 grudnia 2020 | <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>Środki trwale w budowie</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|---|--|------------------------------|---|-----------------------------------|--|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku | 5 252 | 1 500 | 298 | 1 267 | 481 | 0 | 8 798 |
| Nabycia | 0 | 7 | 0 | 342 | 0 | 444 | 793 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | (656) | 0 | 0 | (656) |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>5 252</u> | <u>1 507</u> | <u>298</u> | <u>953</u> | <u>481</u> | <u>444</u> | <u>8 935</u> |
| Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2020 roku | 1 293 | 1 248 | 286 | 670 | 282 | 0 | 3 779 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 447 | 85 | 12 | 193 | 29 | 0 | 766 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | (373) | 0 | 0 | (373) |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>1 740</u> | <u>1 333</u> | <u>298</u> | <u>490</u> | <u>311</u> | <u>0</u> | <u>4 172</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>3 959</u> | <u>252</u> | <u>12</u> | <u>598</u> | <u>198</u> | <u>0</u> | <u>5 019</u> |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>3 512</u> | <u>174</u> | <u>0</u> | <u>463</u> | <u>170</u> | <u>444</u> | <u>4 763</u> |

16. Wartości niematerialne

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku | <i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i> | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i> | <i>Wartość firmy</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|--|--|--------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku | 1 901 | 2 608 | 51 803 | 56 312 |
| Nabycie | 31 | 707 | 0 | 738 |
| Przejęcie z nakładów inwestycyjnych | 185 | (185) | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku | 2 117 | 3 130 | 51 803 | 56 050 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 r. | 1 616 | 0 | 0 | 1 616 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 69 | 0 | 0 | 69 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>1 685</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1 685</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku | <u>285</u> | <u>2 608</u> | <u>51 803</u> | <u>54 696</u> |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>432</u> | <u>3 130</u> | <u>51 803</u> | <u>55 365</u> |



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
 (w tysiącach PLN)

| Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku | <i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i> | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i> | <i>Wartość firmy</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|--|--|--------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku | 1 669 | 0 | 51 803 | 53 472 |
| Nabycie | 31 | 2 809 | 0 | 2 840 |
| Przejęcie z nakładów inwestycyjnych | 201 | (201) | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku | 1 901 | 2 608 | 51 803 | 56 312 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku | 1 520 | 0 | 0 | 1 520 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 83 | 0 | 0 | 83 |
| Inne korekty | 13 | 0 | 0 | 13 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>1 616</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1 616</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>170</u> | <u>0</u> | <u>51 803</u> | <u>51 973</u> |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>285</u> | <u>2 608</u> | <u>51 803</u> | <u>54 696</u> |

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku | <i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i> | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i> | <i>Wartość firmy</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|--|--|--------------------------|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku | 1 669 | 0 | 51 803 | 53 472 |
| Nabycie | 0 | 2 099 | 0 | 2 099 |
| Przejęcie z nakładów inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku | 1 669 | 2 099 | 51 803 | 55 571 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku | 1 534 | 0 | 0 | 1 534 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 52 | 0 | 0 | 52 |
| Inne korekty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>1 586</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1 586</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>170</u> | <u>0</u> | <u>51 803</u> | <u>51 973</u> |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>83</u> | <u>2 099</u> | <u>51 803</u> | <u>53 985</u> |

Wartość firmy

| | <i>31 grudnia 2021</i> | <i>30 czerwca 2021</i> | <i>31 grudnia 2020</i> |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | <u>51 803</u> | <u>51 803</u> | <u>51 803</u> |
| Razem wartość bilansowa | <u>51 803</u> | <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 31 grudnia 2021 roku, 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 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 2021 roku test na utratę wartości firmy 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 2021 roku.

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia | | | |
| Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 1 305 | 1 289 | 1 289 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 5 414 | 5 414 | 14 |
| Obligacje skarbowe | 27 200 | 6 969 | 6 969 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia | 33 919 | 13 672 | 8 272 |
| Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy | | | |
| Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 53 | 85 | 97 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 174 | (1) | 0 |
| Obligacje skarbowe | 5 | 0 | 0 |
| Razem wycena do wartości godziwej | 232 | 84 | 97 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem | 34 151 | 13 756 | 8 369 |

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

18. Świadczenia pracownicze

18.1. 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.



19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych | 19 613 | 30 020 | 38 480 |
| od pozostałych podmiotów | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności od osób trzecich | 19 613 | 30 020 | 38 480 |
| | 1 376 | 1 245 | 1 223 |
| Należności ogółem (netto) | <u>20 989</u> | <u>31 265</u> | <u>39 703</u> |
| Odpis aktualizujący należności | <u>261</u> | <u>171</u> | <u>158</u> |
| Należności brutto | 21 250 | 31 436 | 39 861 |
| - krótkoterminowe | 21 250 | 31 436 | 39 861 |

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 31 grudnia 2021 roku wynosi: 120 192 tysięcy PLN (31 grudnia 2020 roku: 109 334 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:

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku | 2 785 | 1 612 | 3 135 |
| Lokaty krótkoterminowe | <u>117 407</u> | <u>125 023</u> | <u>106 199</u> |
| | <u>120 192</u> | <u>126 635</u> | <u>109 334</u> |
| w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 739 | 1 271 | 3 133 |

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



21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

21.1. Kapitał podstawowy

| <i>Kapitał akcyjny</i> | <i>31 grudnia 2021</i> <i>(w szt.)</i> | <i>30 czerwca 2021</i> <i>(w szt.)</i> | <i>31 grudnia 2020</i> <i>(w szt.)</i> |
|--|---|---|---|
| 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 | <u>365 427</u> | <u>365 427</u> | <u>365 427</u> |
| | <u>6 821 677</u> | <u>6 821 677</u> | <u>6 821 677</u> |

| | <i>Ilość</i> | <i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i> |
|--|-------------------------|--|
| <i>Akcje zwykle wyemitowane i w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 1 lipca 2021 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |

| | <i>Ilość</i> | <i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i> |
|--|-----------------------|--|
| <i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i> | | |
| Na dzień 1 lipca 2021 roku | <u>(3 839)</u> | <u>(3)</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>(3 839)</u> | <u>(3)</u> |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>(3 839)</u> | <u>(3)</u> |
| Na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>(3 839)</u> | <u>(3)</u> |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>(3 839)</u> | <u>(3)</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>(3 839)</u> | <u>(3)</u> |

21.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

21.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A i serii B mają jednakowe prawa do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.



21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 | n/d | n/d | 7,32 % |
| udział w głosach | n/d | n/d | 7,32 % |
| Value FIZ | | | |
| zarządzany przez AgioFunds TFI S.A. | | | |
| udział w kapitale | n/d | n/d | 1,51 % |
| udział w głosach | n/d | n/d | 1,51 % |
| PKO OFE i DFE | | | |
| udział w kapitale | n/d | n/d | 4,94 % |
| udział w głosach | n/d | n/d | 4,94 % |
| Real Estate Investments FIZAN | | | |
| udział w kapitale | 16,57 % | 16,24 % | 16,57 % |
| udział w głosach | 16,57 % | 16,24 % | 16,57 % |
| Juroszek Holding Sp. z o.o. (poprzednio Juroszek Investments Sp. z o.o.) łącznie z podmiotami zależnymi i podmiotem dominującym | | | |
| udział w kapitale | 9,65 % | 6,27% | n/d |
| udział w głosach | 9,65 % | 6,27% | n/d |
| <i>W tym:</i> | | | |
| Juroszek Investments Sp. z o.o. | | | |
| udział w kapitale | 9,65 % | 5,43 % | n/d |
| udział w głosach | 9,65 % | 5,43% | n/d |
| Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A. | | | |
| Quercus Absolute Return FIZ | | | |
| udział w kapitale | n/d | n/d | 8,05% |
| udział w głosach | n/d | n/d | 8,05% |
| Quercus Parasolowy SFIO | | | |
| udział w kapitale | 6,75 % | n/d | 5,05% |
| udział w głosach | 6,75% | n/d | 5,05% |

• Powyższe dane prezentują stan na koniec roku na podstawie danych z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub z uwzględnieniem komunikatów w przypadku półrocza 2021 r.

21.2. Pozostałe kapitały

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 30.06.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 87 986 | 70 580 | 70 580 |
| Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych | <u>77 793</u> | <u>17 406</u> | <u>17 406</u> |
| Stan na koniec okresu | <u>165 779</u> | <u>87 986</u> | <u>87 986</u> |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



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

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

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 10 350 | 4 522 | 13 541 |
| <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Wobec jednostek pozostałych</i> | 10 350 | 4 522 | 13 541 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 10 350 | 4 522 | 13 541 |
| Pozostałe zobowiązania | | | |
| <i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń</i> | 2 198 | 565 | 636 |
| <i>Inne zobowiązania</i> | 1 750 | 1 292 | 3 132 |
| Razem pozostałe zobowiązania | 3 948 | 1 857 | 3 768 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 14 298 | 6 379 | 17 309 |

22.2. Rozliczenia międzyokresowe

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu: | | | |
| Niewykorzystanych urlopów | 990 | 1 162 | 771 |
| Premii | 9 407 | 17 792 | 20 672 |
| Rozliczeń z siecią dystrybucji | 3 279 | 10 205 | 3 875 |
| Inne | 558 | 2 834 | 1 285 |
| Razem | 14 234 | 31 993 | 26 603 |
| - krótkoterminowe | 14 234 | 31 993 | 26 603 |
| - długoterminowe | 0 | 0 | 0 |



22.3. Rezerwy

| | <i>Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia</i> | <i>Rezerwy na wynagrodzenia sporne wobec byłych pracowników</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|---|---|---------------|
| Na dzień 1 lipca 2021 roku | 166 | 3 125 | 3 291 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 3 | 939 | 942 |
| Rozwiązane | (15) | 0 | (15) |
| Na dzień 31 grudnia 2021 roku | 154 | 4 064 | 4 218 |
| <i>Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 roku</i> | 4 | 4 064 | 4 068 |
| <i>Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 roku</i> | 150 | 0 | 150 |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | 158 | 0 | 158 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 8 | 3 125 | 3 133 |
| Rozwiązane | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>166</u> | <u>3 125</u> | <u>3 291</u> |
| <i>Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku</i> | 0 | 3 125 | 3 125 |
| <i>Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2021 roku</i> | 166 | 0 | 166 |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | 157 | 0 | 157 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 2 | 0 | 2 |
| Rozwiązane | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>159</u> | <u>0</u> | <u>159</u> |
| <i>Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2020 roku</i> | 159 | 0 | 159 |

23. Zobowiązania warunkowe

Spółka zależna Skarbiec TFI zawarła umowę najmu pomieszczeń biurowych na czas określony 7 lat począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku. Spółka jest uprawniona do odstąpienia od Umowy Najmu za zapłatą odstępnego ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2022 roku. Wysokość odstępnego wynosi równowartość w PLN kwoty 115 266,12 EUR plus VAT. Równowartość w PLN zostanie wyliczona w oparciu o średni kurs wymiany NBP na dzień wystawienia faktury przez Wynajmującego.

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:

1. 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”)
2. 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



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

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 31 grudnia 2021 roku Grupa nie utworzyła żadnych rezerw związanych z powyższym zobowiązaniem warunkowym, ze względu na niskie szacowane prawdopodobieństwo realizacji.

Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń spółki zależnej Skarbiec TFI wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełniania następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby, z uwzględnieniem ujawniających się w okresie odroczenia efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez Spółkę zysku przed opodatkowaniem. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania warunkowe z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii wypłacanych po spełnieniu powyższych warunków wynosiły 2 303 tys. złotych. Kwota dotyczy tej części przyszłych świadczeń, która na dzień bilansowy nie została ujęta w rezerwach.



24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Podmioty powiązane Grupy

W okresie od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy były:

| Jednostka | Sposób powiązania |
|-------------------|---|
| 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. |
| VENDO FIZ | 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 |

W dniu 15 czerwca 2018 roku akcje Spółki nabyła spółka Aoram Sp. z o.o., której udziały posiadały osoby związane z Grupą Trigon. W dniu 7 grudnia 2018 roku udziały w spółce Aoram objął Fundusz VENDO FIZAN zarządzany i reprezentowany przez Forum TFI. W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły transakcje Grupy ze spółką Aoram Sp. z o.o. oraz funduszem VENDO FIZ.

W dniu 4 stycznia 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała komunikat dotyczący wydania decyzji skierowanej do spółki Lubelski Chmiel Investment sp. z o.o., która stwierdzała, iż Lubelski Chmiel Investment sp. z o.o. w 2018 roku pośrednio i bezpośrednio posiadała łącznie od ok. 5% do ok. 49% ogólnej liczby głosów w Skarbiec Holding S.A.

W dniu 26 stycznia 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała komunikat dotyczący wniosku Lubelski Chmiel Investment sp. z o.o. o ponowne rozpatrzenie sprawy od rozstrzygnięcia KNF dotyczącego nałożenia kary finansowej.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a podmiotami powiązanymi były transakcjami zawartymi na warunkach znacząco nieodbiegających 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.

24.2. Pożyczka udzielona członkom Zarządów oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.



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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku nie miały miejsce nabycia akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. przez Członków Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy nie posiadali akcji Skarbiec Holding S.A.

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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku Członek Zarządu Spółki Skarbiec Holding otrzymał wynagrodzenie w wysokości 86 tys. PLN z tytułu świadczonych usług prawnych dla spółki zależnej Skarbiec TFI.

24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zarząd jednostki dominującej | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 60 | 60 |
| Rada Nadzorcza jednostki dominującej | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 248 | 212 |
| Zarządy jednostek zależnych | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 1 061 | 1 114 |
| Rada Nadzorcza jednostek zależnych | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 118 | 110 |
| Razem | 1 487 | 1 496 |

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 2020 roku do 30 czerwca 2021 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 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 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 2020 roku do 30 czerwca 2021 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według wartości godziwej.

| Na dzień 31 grudnia 2021 | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 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 | 1 358 | 1 358 | 1 358 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 5 588 | 5 588 | 0 | 5 588 | 0 |
| Obligacje skarbowe | 27 205 | 27 205 | 27 205 | 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 |
| Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana | | | | | |
| <i>Aktywa finansowe – należności</i> | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 989 | 20 989 | 0 | 0 | 20 989 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 120 192 | 120 192 | 120 192 | 0 | 0 |
| <i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | 2 453 | 2 453 | 0 | 0 | 2 453 |
| <i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 446 | 1 446 | 0 | 0 | 1 446 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 298 | 14 298 | 0 | 0 | 14 298 |



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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

| Na dzień 30 czerwca 2021 | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 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 | 1 374 | 1 374 | 1 374 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 5 413 | 5 413 | 0 | 5 413 | 0 |
| Obligacje | 6 969 | 6 969 | 6 969 | 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 | 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 | 31 265 | 31 265 | 0 | 0 | 31 265 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 126 635 | 126 635 | 126 635 | 0 | 0 |
| <i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 792 | 2 792 | 0 | 0 | 2 792 |
| <i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 346 | 1 346 | 0 | 0 | 1 346 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 379 | 6 379 | 0 | 0 | 6 379 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



| Na dzień 31 grudnia 2020 | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 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 | 1 386 | 1 386 | 1 386 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 14 | 14 | 0 | 14 | 0 |
| Obligacje skarbowe | 6 969 | 6 969 | 6 969 | 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 |
| Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana | | | | | |
| <i>Aktywa finansowe – należności</i> | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 39 703 | 39 703 | 0 | 0 | 39 703 |
| <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | | | | | |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 109 334 | 109 334 | 109 334 | 0 | 0 |
| <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | 3 307 | 3 307 | 0 | 0 | 3 307 |
| <i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 277 | 1 277 | 0 | 0 | 1 277 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 17 309 | 17 309 | | | 17 309 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 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 publikowane notowania cen z aktywnego rynku. 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 krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

27. Zarządzanie kapitałem

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 oraz umożliwiały dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami, zgodnie z Polityką Dywidendy przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej.

Rekomendacja Zarządu co do wypłaty dywidendy każdorazowo zależy od wielu czynników dotyczących Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Spółki, wysokości zysków osiągniętych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu



wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych, dążąc do tego, aby wypłacona wartość dywidendy była jak najwyższa. Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników. 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 zależnej Skarbiec TFI S.A. Możliwość dystrybucji zysku netto w formie dywidendy przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. oraz jej wysokości uzależniona jest min. od zasad polityki dywidendowej dla towarzystw funduszy inwestycyjnych i domów maklerskich (dalej „Zasady Polityki Dywidendy”) ogłaszanych corocznie przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Nie można wykluczyć, że w przyszłości możliwość podziału zysku w formie dywidendy w spółce zależnej może być ograniczona lub wypłata dywidendy w spółce zależnej może być niemożliwa, ze względu na niespełnienie lub niepełne spełnienie kryteriów określonych w Zasadach Polityki Dywidendy ogłaszanych przez KNF lub, niekorzystną z punktu widzenia możliwości wypłaty dywidendy przez spółkę zależną, zmianę kryteriów określonych w Zasadach Polityki Dywidendy przez KNF w stosunku do obowiązujących w latach ubiegłych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku, na dzień 30 czerwca 2021 oraz 31 grudnia 2020 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. z 2020 roku poz.89), jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 31 grudnia 2021 roku, na dzień 30 czerwca 2021 oraz 31 grudnia 2020 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Poziom wymogu kapitałowego utrzymywanego przez Towarzystwo spełnia wymóg z art. 50 ust 3 oraz 4a znowelizowanej ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020 roku poz.95), który wprowadza obowiązek podwyższenia kapitału dla towarzystw zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
- Decyzja Spółki o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga spełnienia przez SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wymogów kapitałowych w postaci posiadania kapitału własnego 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, o którym mowa w art. 178 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które powinny być ujęte w niniejszym 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 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

Rok obrotowy Skarbiec Holding Spółka Akcyjna (Spółka) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 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 obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2021 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 niezmienionym istotnie zakresie.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

Jacek Fijałkowski
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Wiceprezes Zarządu

Adam Kępa
Członek Zarządu

Warszawa, 28 marca 2022 roku



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| | w tysiącach PLN za okres | | w tysiącach EUR za okres | |
|---|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 224 | 325 | 49 | 73 |
| Koszty operacyjne | (1 414) | (1 310) | (307) | (293) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | (1 190) | (985) | (259) | (220) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (1 187) | (985) | (258) | (220) |
| Zysk (strata) brutto | (1 009) | 8 553 | (219) | 1 912 |
| Zysk netto | (1 009) | 8 291 | (219) | 1 853 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR | (0,15) | 1,22 | (0,03) | 0,28 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (499) | (1 344) | (108) | (300) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (45) | 9 500 | (10) | 2 123 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (65) | (63) | (14) | (14) |

| | w tysiącach PLN | | | w tysiącach EUR | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
| Aktywa razem | 110 866 | 111 877 | 112 767 | 24 060 | 24 747 | 24 436 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 483 | 438 | 505 | 105 | 97 | 109 |
| Kapitały własne | 110 177 | 111 186 | 111 944 | 23 911 | 24 594 | 24 258 |
| 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 | 16,15 | 16,30 | 16,40 | 3,51 | 3,61 | 3,56 |

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

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dla pozycji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie) | 4,6078 | 4,4747 |
| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 |
| Dla pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy) | 4,5994 | 4,6148 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| | Nota | 01.07.2021-31.12.2021 | 01.07.2020-31.12.2020 |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług | 38.1 | 224 | 325 |
| Przychody ze sprzedaży | | 224 | 325 |
| Amortyzacja | | (60) | (106) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 38.4 | (839) | (500) |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej | 38.5 | (515) | (704) |
| Koszty operacyjne | | (1 414) | (1 310) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | (1 190) | (985) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 3 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 0 | 0 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | (1 187) | 0 |
| Przychody finansowe | 38.2 | 184 | 58 |
| Koszty finansowe | 38.3 | (6) | (20) |
| Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych | | 0 | 9 500 |
| Zysk brutto | | (1 009) | 8 553 |
| Podatek dochodowy | 39.1 | 0 | (262) |
| Zysk netto | 39 | (1 009) | 8 291 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| <i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i> | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | 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 | | (1 009) | 8 291 |
| Zysk/(Strata) netto na jedną akcję zwykłą – PLN | | (0,15) | 1,22 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2021 roku

| | Nota | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwale | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 41 | 368 | 402 | 456 |
| Wartości niematerialne | 42 | 19 | 18 | 2 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 43 | 89 500 | 89 500 | 89 500 |
| Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody | | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 0 | 0 | 0 |
| | | 89 887 | 89 920 | 89 958 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 46 | 1 089 | 1 521 | 1 348 |
| Rozliczenia międzyokresowe aktywów | | 13 | 107 | 20 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 44 | 6 933 | 6 774 | 1 386 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 47 | 12 944 | 13 555 | 20 055 |
| | | 20 979 | 21 957 | 22 809 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 | 0 |
| | | 110 866 | 111 877 | 112 767 |
| SUMA AKTYWÓW | | | | |
| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) | | | | |
| Kapitał podstawowy | 48.1 | 5 457 | 5 457 | 5 457 |
| Akcje własne | 48.1 | (3) | (3) | (3) |
| Pozostałe kapitały | 48.2 | 105 732 | 87 506 | 87 506 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych | | 0 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty) | | (1 009) | 18 226 | 18 984 |
| Kapitał własny ogółem | | 110 177 | 111 186 | 111 944 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Rezerwy | | 7 | 4 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 199 | 249 | 314 |
| | | 206 | 253 | 318 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 49.1 | 145 | 145 | 148 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 123 | 116 | 117 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 49.2 | 215 | 177 | 240 |
| | | 483 | 438 | 505 |
| Zobowiązania razem | | 689 | 691 | 823 |
| SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ | | 110 866 | 111 877 | 112 767 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| | Nota | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk brutto | | (1 009) | 8 554 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 60 | 106 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | | (143) | (9 557) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | | 534 | (412) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek | | (10) | 49 |
| Koszty leasingu finansowego | | 28 | 5 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 38 | (97) |
| Zmiana stanu rezerw | | 3 | (1) |
| Inne korekty | | 0 | 9 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (499) | (1 344) |
| - w tym odsetki od rachunków bieżących i lokat z terminem zapadalności do 3 m-cy | | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 0 | 0 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (21) | 0 |
| Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 0 | 0 |
| Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | (16) | 0 |
| Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych | | (8) | 0 |
| Dywidendy otrzymane | | 0 | 9 500 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (45) | 9 500 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (65) | (63) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom | 40 | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (65) | (63) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | | (609) | 8 093 |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 13 555 | 11 962 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 47 | 12 946 | 20 055 |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | | 0 | 0 |



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku

| | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Pozostałe kapitały</i> | <i>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|---|------------------------------|
| <i>Nota</i> | <i>48.1</i> | <i>48.1</i> | <i>48.2</i> | | |
| Na dzień 1 lipca 2021 | 5 457 | (3) | 87 506 | 18 226 | 111 186 |
| Zysk/(Strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | (1 009) | (1 009) |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Całkowity Strata za okres</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>(1 009)</i> | <i>(1 009)</i> |
| Podział wyniku za rok ubiegły | 0 | 0 | 18 226 | (18 226) | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2021 | 5 457 | (3) | 105 732 | (1 009) | 110 177 |
| Na dzień 1 lipca 2020 | 5 457 | (3) | 87 506 | 10 693 | 103 653 |
| Zysk netto za okres | 0 | 0 | 0 | 7 533 | 7 533 |
| 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>7 533</i> | <i>7 533</i> |
| Podział wyniku za rok ubiegły | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 30 czerwca 2021 | 5 457 | (3) | 87 506 | 18 226 | 111 186 |
| Na dzień 1 lipca 2020 | 5 457 | (3) | 87 506 | 10 693 | 103 653 |
| Zysk netto za okres | 0 | 0 | 0 | 8 291 | 8 291 |
| 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>8 291</i> | <i>8 291</i> |
| Podział wyniku za rok ubiegły | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2020 | 5 457 | (3) | 87 506 | 18 984 | 111 944 |



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

29. Informacje ogólne

SKARBIEC Holding Spółka Akcyjna (poprzednio 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) („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 26 lutego 2008 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Alei Armii Ludowej 26.

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 Skarbiec Holding S.A. w dniu 25 marca 2014 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000503222 (poprzednio jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem KRS 0000302456).

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141318276.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki 18 listopada 2013 roku podjęło Uchwałę o zmianie roku obrotowego, zgodnie z którą rok obrotowy Spółki 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z zarządzaniem holdingami,
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

20 sierpnia 2019 roku sąd rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował w KRS zmiany statutu Spółki 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).

30. Skład Zarządu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Piotr Szulec - Prezes Zarządu
- Marek Wędrychowski - Członek Zarządu
- Jacek Fijałkowski - Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały dotyczące zmian w składzie Zarządu Spółki:



- uchwałę o powołaniu Pana Piotra Szulec do składu Zarządu Spółki z dniem 12 stycznia 2022 roku i powierzeniu mu funkcji Prezesa Zarządu,
- uchwałę o powołaniu Pana Marka Wędrychowskiego do składu Zarządu Spółki z dniem 12 stycznia 2022 roku i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu,
- uchwałę o powołaniu Pana Jacka Fijałkowskiego do składu Zarządu Spółki z dniem 25 stycznia 2022 roku i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 marca 2022 roku.

32. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

| Jednostka | Siedziba | Podstawowy przedmiot działalności | Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym | | |
|---|----------|---------------------------------------|--|-----------------|-----------------|
| | | | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
| SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. | Warszawa | Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi | 100% | 100 % | 100% |

33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

33.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania oraz powiązane z nimi noty i 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.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych

Spółka przeprowadza test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej. Metodologię testu na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej opisano w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Klasyfikacja umów leasingowych

Zgodnie z MSSF 16 Zarząd dokonuje szeregu ocen i osądów związanych między innymi z oceną czy zawarte umowy zawierają element leasingu i w związku z tym, czy powinny w świetle tego standardu skutkować rozpoznaniem aktywów i zobowiązań. Ponadto Zarząd dokonuje szeregu osądów, które wpływają na wysokość oszacowanego zobowiązania oraz aktywów z tytułu umów leasingu. Przykładami tych osądów są np. stopy



dyskonta przyjęte do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i przyjęty okres leasingu oraz amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu.

Wycena rezerw na nagrody, premie

Rezerwy na premie i nagrody tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i Polityce Wynagrodzeń Spółki. Premie i nagrody są uzależnione m.in. od wskaźników, których wartości są znane po zakończeniu roku. Spółka w okresie roku obrotowego szacuje wysokość premii przy założeniu realizacji wyznaczonych kryteriów i wskaźników. Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń, w tym zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełniania następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby w okresie odroczenia, efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie zysku przed opodatkowaniem. Ustalając kwotę rezerwy Zarząd bierze pod uwagę osiągnięte wyniki bieżące oraz osądy związane ze zdarzeniami przyszłymi.

Wpływ pandemii koronawirusa na sytuację finansową Skarbiec TFI

W 2021 Polska i świat nadal funkcjonowały z pandemią COVID-19 podobnie jak w roku 2020. Programy szczepień wdrożone w szeregu krajach świata na przełomie 2020/2021 zapobiegają gwałtownemu przebiegowi COVID-19 i ograniczają śmiertelności ale nie są w stanie do końca zahamować rozprzestrzenienia się kolejnych mutacji koronawirusa SARS-CoV-2 (2019-nCoV wariant brytyjski a później warianty delta i Omikron). Odsetek osób zaszczepionych w poszczególnych krajach jest różny – w Polsce jest on nieco poniżej średniej dla UE. Liczba zakażeń w Polsce wykazuje sezonowość, a doświadczenia z lat 2020 i 2021 wskazują, że rozwojowi kolejnych fal pandemii sprzyja zwiększona ilość osób przebywających w pomieszczeniach zamkniętych, co ma miejsce w okresie listopad-marzec.

Stwierdzone przypadki COVID-19 u pracowników Skarbiec TFI S.A miały w 2021 ograniczony charakter z uwagi na pracę hybrydową i przestrzeganie zasad sanitarnych (izolowanie pracowników dotkniętych COVID-19, programy testów dla pracowników finansowane przez Spółkę, zachęty do szczepień i ich kontynuacji tzw. dawką przypominającą). Na szeregu stanowiskach pracy w Spółce jest zapewniona zastępowalność pracowników. Jakość kluczowych procesów operacyjnych Skarbiec TFI S.A pomimo pandemii COVID-19 nie uległa pogorszeniu. Kontynuowano projekty priorytetowe dla Spółki np. projekty informatyczne, projekty ograniczania outsourcingu. Koszt zapewnienia pracownikom Skarbiec TFI S.A stosownych zabezpieczeń sanitarnych (testy, szczepienia, maseczki, płyny do dezynfekcji) niezbędnych w okresie pandemii COVID-19 nie był w 2021 znaczący. Skarbiec TFI S.A monitoruje na bieżąco możliwość kontynuacji działania przez kluczowych partnerów, w tym agentów transferowych, podmioty wyceniające fundusze i depozytariuszy oraz innych outsourcingów (Kancelarie Prawne, Doradcy Podatkowi, etc.) i jakość tych procesów. Z uwagi na powyższe okoliczności, pandemia COVID-19 nie stwarza obecnie zagrożenia dla kontynuowania funkcjonowania Spółki choć może powodować spowolnienie pewnych projektów strategicznych wskutek nieobecności kluczowych pracowników dla tych procesów jeśli masowo zachorują oni na COVID-19 i będą mieli poważniejsze powikłania po tej chorobie.

W 2020 i w 2021 Skarbiec TFI S.A nie korzystał z żadnych form wsparcia rządowego dla przedsiębiorstw w okresie pandemii COVID-19 – chodzi o tzw. tarcze antycovidowe.

Tarcze antycovidowe funkcjonujące w Polsce od 2020 były jedną z form stymulacji fiskalnej. Programy stymulacji fiskalnej w dobie COVID-19 były szeroko stosowane w wielu krajach świata jako sposób walki z recesją w tym Unii Europejskiej i w USA. W Unii Europejskiej programy stymulacji fiskalnej miały za zadanie utrzymanie miejsc pracy i wzrost inwestycji, w USA koncentrowały się na bezpośredniej pomocy finansowej dla ludności. Stymulację fiskalną w szeregu krajach na świecie wspierała także łagodna polityka monetarna polegająca na utrzymywaniu niskich stóp procentowych i programach skupów aktywów przez banki centralne.

Opisane wyżej działania w ramach stymulacji fiskalnej oraz łagodna polityka monetarna spowodowały poprawę koniunktury gospodarczej w gospodarce światowej i powrót szeregu krajów na ścieżkę wzrostu gospodarczego. W Polsce w 2021 PKB wzrosło o 5,6%. Negatywnym efektem stymulacji fiskalnej był natomiast wzrost długu publicznego i wzrost inflacji, dodatkowo wspierany łagodną polityką monetarną. W wielu krajach, w tym w Polsce



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

i w USA, inflacja osiągnęła poziom najwyższy od kilkunastu lat. Źródłem wzrostu inflacji były także wzrost cen surowców oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw. Wzrost cen energii wynikał ze wzrostu popytu w szeregu gospodarek, obniżonymi transferami gazu do Europy z Rosji, zmniejszonym wydobyciem węgla kamiennego w związku z dążeniem do zatrzymania zmian klimatycznych, limitami wydobywczymi ropy naftowej państw OPEC oraz wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂.

Reakcją na rosnącą inflację był odwrót w szeregu krajów od łagodnej polityki monetarnej w III kwartale 2021 poprzez ograniczanie programu skupu aktywów oraz podwyższanie stóp procentowych. W efekcie takiego zaostrożenia polityki monetarnej w IV kwartale 2021 odnotowano wzrost rentowności obligacji oraz przeceną akcji spółek technologicznych na giełdach. Pogorszyły się wyniki funduszy dłużnych oraz funduszy inwestycyjnych działających na rynku akcji spółek wysokiej technologii (akcje spółek wzrostowych). Przełożyło się to na uzyskanie przez Skarbiec TFI S.A w 2021 niższej opłaty zmiennej od zarządzanych funduszy inwestycyjnych niż w 2020 roku. W 2022 w gospodarce światowej spodziewane są dalsze problemy z łańcuchami dostaw jako efekt pandemii COVID-19 (zamknięcia fabryk, portów, niedobory pracowników). Mogą nadal występować braki materiałów i komponentów takich jak półprzewodniki. Te czynniki spowodują utrzymywanie się wysokiej inflacji w szeregu krajach, w tym w Polsce. W polskiej gospodarce może zostać uruchomiona spirala cen i płac. Niepewna sytuacja utrzymuje się na wschodzie Europy w związku z trwającą wojną rosyjsko-ukraińską. Wojna ta może pogłębić problemy z łańcuchami dostaw i pogorszyć wyniki finansowe szeregu przedsiębiorstw. Napięcia geopolityczne występują też w innych częściach świata (Azja). Wskutek wspomnianych czynników wzrost gospodarczy w 2022 na świecie i w Polsce może ulec spowolnieniu w porównaniu z 2021, a na rynkach kapitałowych może pojawić się jeszcze większa zmienność. Czynniki te mogą negatywnie oddziaływać na wysokość opłaty od wyniku pobieranej przez Skarbiec TFI z tytułu zarządzania funduszami.

Wpływ agresji Rosji w Ukrainie na sytuację finansową Skarbiec TFI

Fundusze zarządzane przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie są w znaczącym stopniu wyeksponowane na ukraińskie spółki lub na spółki w którym rynek ukraiński odgrywa rolę dominującą. Skarbiec TFI S.A nie zatrudnia też znaczącej ilości pracowników z Ukrainy, którzy z racji rozwoju sytuacji nie mogliby wykonywać swych obowiązków (pobór do wojska, brak internetu i wszelkiej łączności przy pracy zdalnej), a w przypadku, gdyby zaistniały okoliczności, w których pracownicy ci wymagaliby wsparcia, Towarzystwo jest na to odpowiednio przygotowane. Oddziaływanie wojny na terytorium Ukrainy na Skarbiec TFI S.A i zarządzanych funduszy należy rozpatrywać na gruncie makroekonomii i geopolityki. Kontynuacja agresji Rosji na Ukrainę może spowodować podwyższoną zmienność na rynkach finansowych. Konflikt zbrojny może też oddziaływać na łańcuchy dostaw. Ceny aktywów i surowców mogą podlegać znacznym wahaniom w zależności od rozwoju sytuacji i możliwych scenariuszy. W odniesieniu do polskiego rynku kapitałowego możliwy jest odpływ kapitału zwłaszcza zagranicznego o ile konflikt rosyjsko-ukraiński będzie ulegał eskalacji (następne uderzenia na miasta ukraińskiego kolejnych rzutów rosyjskich dywizji, realne groźby użycia taktycznej broni jądrowej).

W scenariuszu eskalacji konfliktu ceny akcji mogą ulec dalszym spadkom, z wyjątkiem akcji firm realizujących dostawy dla wojska, w tym producentów broni. Ceny ropy naftowej i gazu ziemnego oraz innych nośników energii mogą natomiast dalej rosnąć, istotnie powyżej poziomu 100 dol. za baryłkę. Podobnie będzie z wieloma innymi cenami towarów, ponieważ zarówno Rosja, jak i Ukraina są istotnymi eksporterami surowców, żywności oraz metali i gazów technicznych. Wspomniany wzrost cen nośników energii i surowców będzie oddziaływać proinflacyjne. Z drugiej strony, wojna na terytorium Ukrainy może też negatywnie oddziaływać na nastroje konsumenckie i osłabiać popyt na niektóre wyroby i usługi. Bezpieczne waluty, takie jak frank szwajcarski, mogą się umacniać, a cena złota może dalej rosnąć. Eskalacja konfliktu rosyjsko-ukraińskiego może także prowadzić do deprecjacji złotego w stosunku do innych walut USD, EUR, CHF). Fundusze zarządzane przez Skarbiec TFI S.A. mogą być w związku z tym zmuszone do utrzymywania wyższego poziomu depozytów zabezpieczających od transakcji pochodnych na rynkach walutowych (hedging).

Wskutek podwyższonej zmienności na rynkach finansowych i na rynkach surowców, w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A można spodziewać się wzrostu ilości zleceń odkupu jednostek uczestnictwa lub ich konwersji. Wzrost ilości różnorodnych operacji będzie dla Skarbiec TFI S.A wyzwaniem operacyjnym, na które Skarbiec TFI S.A jest przygotowany. W przypadku Funduszy, koncentrujących swoje inwestycje na rynkach zagranicznych nie przewidujemy trudności płynnościowych. W przypadku funduszy zarządzanych przez Skarbiec



TFI S.A aktywnych na rynku akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie ryzyko płynnościowe jest wyższe, przy czym obecnie nie występuje bezpośrednie zagrożenie dla płynności funduszy i realizacji zleceń odkupienia.

Z agresją Rosji na Ukrainę związany jest wzrost ryzyka w obszarze bezpieczeństwa cyfrowego. Podobnie jak w przypadku innych państw NATO, także w odniesieniu do Polski prawdopodobne są ataki rosyjskich służb specjalnych na systemy transakcyjne i ewidencyjno-rozliczeniowe Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz systemy rozliczeniowe działające w bankach w Polsce i zagranicą. Z tego powodu w Skarbiec TFI S.A obowiązuje w chwili obecnej alert związany z bezpieczeństwem cyfrowym.

W wyniku agresji Rosji na Ukrainę wzrastają też wymagania wobec Skarbiec TFI S.A związane z przestrzeganiem nowych wymogów związanych z praniem brudnych pieniędzy (nowe listy sankcyjne wobec osób powiązanych z administracją rosyjską i rosyjskimi oligarchami oraz separatystycznymi regionami Ługańska i Doniecka).

34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 11 października 2021 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2021 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z 1 stycznia 2021 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji
- MSSF 9 Instrumenty finansowe
- MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Spółka zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2021 roku.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Zarząd nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na sprawozdania finansowe Spółki.

36. Sezonowość działalności

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

37. Segmenty operacyjne

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



38. Przychody i koszty

38.1. Przychody ze sprzedaży usług

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z dystrybucji jednostek i certyfikatów funduszy inwestycyjnych | 0 | 13 |
| Przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania | 224 | 312 |
| Przychody ze sprzedaży usług ogółem | 224 | 325 |

38.2. Przychody finansowe

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek bankowych | 0 | 1 |
| Dodatnie różnice kursowe | 41 | 0 |
| Przychody z inwestycji | 143 | 57 |
| Przychody finansowe ogółem | 184 | 58 |

38.3. Koszty finansowe

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | (6) | (6) |
| Ujemne różnice kursowe | 0 | (11) |
| Pozostałe koszty finansowe | 0 | (3) |
| Koszty finansowe ogółem | (6) | (20) |

38.4. Koszty świadczeń pracowniczych

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wynagrodzenia | (751) | (444) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | (78) | (46) |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | (10) | (10) |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem | (839) | (500) |

38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zużycie materiałów i energii | (8) | (8) |
| Usługi obce, w tym: | (385) | (614) |
| <i>Koszty najmu</i> | (17) | (17) |
| <i>Koszty usług prawnych i doradczych</i> | (2) | (287) |
| <i>Koszty usług informatycznych</i> | (104) | (255) |
| <i>Pozostałe usługi obce</i> | (262) | (55) |
| Podatki i opłaty | (29) | (19) |
| Pozostałe koszty rodzajowe w tym: | (93) | (63) |
| <i>Koszty reklamy i reprezentacji</i> | (1) | 0 |
| <i>Ubezpieczenia majątkowe</i> | (92) | (63) |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem | (515) | (704) |



39. Podatek dochodowy

39.1. Obciążenie podatkowe

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ujęte w zysku lub stracie | | |
| <i>Bieżący podatek dochodowy</i> | | |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | | |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 0 | (262) |
| Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie | 0 | (262) |
| Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | | |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i> | | |
| Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych | 0 | 0 |
| Korzyść podatkowa/ (obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach | 0 | 0 |

40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę (z wyłączeniem 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.

Rekomendacja, co do wypłaty dywidendy każdorazowo zależy od wielu czynników dotyczących Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Spółki, wysokości zysków osiąganych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych. Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2020 roku, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki, uchwałą nr. 7 postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku w wysokości: 10 693 132,90 złotych (dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści dwa złote i 90/100) na kapitał zapasowy Spółki. Podczas obrad ZWZ trzech akcjonariuszy zgłosiło sprzeciw do protokołu, które dotyczyły podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 grudnia 2020 r. uchwały nr 7 do 10 punktu porządku obrad (podjętej w brzmieniu stanowiącym załącznik do zawiadomienia o zwołaniu ZWZ raportem bieżącym Spółki nr 33/2020).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2021 roku, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku w wysokości: 7.533.000,00 złotych (siedem milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące 00/100) na kapitał zapasowy Spółki.

W zakresie podziału zysku Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 Towarzystwo jest zobligowane do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. Dodatkowo na możliwość wypłaty dywidendy wpływać może czas trwania i skala negatywnych efektów pandemii COVID-19.

W dniu 13 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, w ramach podziału osiągniętego zysku za roku obrotowy 2019 postanowiło przeznaczyć 22 000 000,00 złotych na wypłatę dywidendy dla jedyne go akcjonariusza - Skarbiec Holding S.A. z uwzględnieniem zaliczki na poczet dywidendy. Zaliczka na poczet dywidendy w kwocie 12 500 000,00 PLN została wypłacona w dniu 20 grudnia 2019 roku. Pozostała część dywidendy w kwocie 9 500 000,00 PLN została wypłacona w dniu 31 sierpnia 2020 roku.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Za rok obrotowy 2020 dywidenda nie została wypłacona. W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, działając na podstawie art. 395 § 2pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 pkt 2 statutu Spółki oraz art.348 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z uchwałą nr 3 postanowiło przeznaczyć zysk osiągnięty w roku obrotowym 2020 w wysokości 59 566 832,96 złotych na kapitał zapasowy.



41. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku | <i>Budynki i lokale</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 2021 roku | 534 | 881 | 0 | 0 | 145 | 1 560 |
| Nabycia | 0 | 12 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne zwiększenia | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku | 547 | 893 | 0 | 0 | 145 | 1 585 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 roku | 194 | 850 | 0 | 0 | 114 | 1 158 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 52 | 5 | 0 | 0 | 2 | 59 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku | 246 | 855 | 0 | 0 | 116 | 1 217 |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku | 340 | 31 | 0 | 0 | 31 | 402 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku | 301 | 38 | 0 | 0 | 29 | 368 |

| Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku | <i>Budynki i lokale</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 2020 roku | 534 | 861 | 0 | 0 | 122 | 1 517 |
| Wdrożenie MSSF 16 na dzień 1 lipca 2020 roku | 0 | 20 | 0 | 0 | 23 | 43 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku | 534 | 881 | 0 | 0 | 145 | 1 560 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku | 97 | 766 | 0 | 0 | 114 | 977 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 97 | 84 | 0 | 0 | 0 | 181 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku | 194 | 850 | 0 | 0 | 114 | 1 158 |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | 437 | 95 | 0 | 0 | 8 | 540 |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku | 340 | 31 | 0 | 0 | 31 | 402 |



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
 (w tysiącach PLN)

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku | <i>Budynki i lokale</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 2020 roku | 534 | 861 | 0 | 0 | 122 | 1 517 |
| Nabycia | 0 | 7 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne zwiększenia MSSF16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku | 534 | 868 | 0 | 0 | 122 | 1 524 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku | 97 | 766 | 0 | 0 | 114 | 977 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 48 | 43 | 0 | 0 | 0 | 91 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku | 145 | 809 | 0 | 0 | 114 | 1 068 |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | 437 | 95 | 0 | 0 | 8 | 540 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku | 389 | 59 | 0 | 0 | 8 | 456 |

42. Wartości niematerialne

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 | <i>Nabyte koncesje, patenty, licencje</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|---|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku | 835 | 835 |
| Nabycia | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 2 | 2 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku | 837 | 837 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 roku | 817 | 817 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 1 | 1 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku | 818 | 818 |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku | 18 | 18 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku | 19 | 19 |



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

| Rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 | <i>Nabyte koncesje, patenty, licencje</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|---|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku | 818 | 818 |
| Nabycia | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 17 | 17 |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>835</u> | <u>835</u> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku | 801 | 801 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 16 | 16 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>817</u> | <u>817</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>18</u> | <u>18</u> |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>18</u> | <u>18</u> |

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 | <i>Nabyte koncesje, patenty, licencje</i> | <i>Ogółem</i> |
|--|---|---------------|
| Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku | 818 | 818 |
| Nabycia | 0 | 0 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>818</u> | <u>818</u> |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku | 801 | 801 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 15 | 15 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>816</u> | <u>816</u> |
| Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>18</u> | <u>18</u> |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>2</u> | <u>2</u> |

43. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość bilansowa inwestycji:

| Nazwa podmiotu | Charakter powiązania kapitałowego | Procentowy udział w kapitale zakładowym podmiotu | Wartość bilansowa według ceny nabycia <i>w tysiącach PLN</i> | | |
|-------------------|-----------------------------------|--|---|-----------------|-----------------|
| | | | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
| Skarbiec TFI S.A. | Jednostka zależna | 100% | 89 500 | 89 500 | 89 500 |

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Spółka przeprowadza okresowo test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Skarbiec TFI S.A.

Metodologię testu na utratę wartości spółki Skarbiec TFI opisano w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia | | | |
| Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 1 305 | 1 289 | 1 289 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 5 400 | 5 400 | 0 |
| Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia | 6 705 | 6 689 | 1 289 |
| Wycena do wartości godziwej | | | |
| Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 53 | 85 | 97 |
| Certyfikaty uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych | 175 | 0 | 0 |
| Razem wycena do wartości godziwej | 228 | 85 | 97 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem | 6 933 | 6 774 | 1 386 |

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Punktem wyjścia do wyceny certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych jest wartość netto aktywów funduszu.

45. Świadczenia pracownicze

45.1. Program motywacyjny

Spółka może prowadzić własny program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach, którego pracownicy Spółki świadczą usługi Spółce w zamian za instrumenty kapitałowe. Spółka wycenia otrzymane dobra lub usługi jako transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych, jeżeli przyznane gratyfikacje stanowią jej własne instrumenty kapitałowe lub jednostka nie ma obowiązku rozliczenia transakcji płatności w formie akcji. Zgodnie z MSSF 2 wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych jednostki jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym jako koszt oraz drugostronnie jako zwiększenie kapitału przez okres, w którym spełniane są warunki nabycia (okres nabywania uprawnień). Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest określana w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych ustalonej w dniu przyznania instrumentów. Warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, są uwzględniane poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych wykorzystanych w wycenie całej transakcji tak, aby ostatecznie wartość kosztu świadczonych usług opierała się na liczbie instrumentów kapitałowych, co, do których oczekuje się, iż zostaną do nich nabyte uprawnienia.

Spółka prowadziła w przeszłości programy płatności rozliczane w formie instrumentów kapitałowych, w ramach których pracownicy Grupy kapitałowej świadczyli usługi spółce dominującej oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe (akcje).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w związku z likwidacją programów nie istnieją zobowiązania z tego tytułu



46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych | 182 0 | 683 25 | 643 3 |
| od pozostałych podmiotów | 182 | 658 | 640 |
| Pozostałe należności od osób trzecich | 907 | 838 | 705 |
| Odpis aktualizujący należności | 0 | 0 | 0 |
| Należności ogółem (netto) | <u>1 089</u> | <u>1 521</u> | <u>1 348</u> |
| Należności brutto | 1 089 | 1 521 | 1 348 |

47. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest zgodna z wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 1 102 | 351 | 3 |
| Lokaty krótkoterminowe | <u>11 842</u> | <u>13 204</u> | <u>20 052</u> |
| | <u>12 944</u> | <u>13 555</u> | <u>20 055</u> |

48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

48.1. Kapitał podstawowy

| Kapitał akcyjny | 31 grudnia 2021 (w szt.) | 30 czerwca 2021 (w szt.) | 31 grudnia 2020 (w szt.) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 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> |

| | Ilość | Wartość (w tysiącach PLN) |
|--|-------------------------|------------------------------|
| <i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i> | | |
| Na dzień 1 lipca 2021 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2021 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 30 czerwca 2021 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | <u>6 821 677</u> | <u>5 457</u> |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

| | <i>Ilość</i> | <i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i> |
|---|----------------|--|
| <i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanyymi przez spółki zależne)</i> | | |
| Na dzień 1 lipca 2021 roku | (3 839) | (3) |
| Na dzień 31 grudnia 2021 roku | (3 839) | (3) |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | (3 839) | (3) |
| Na dzień 30 czerwca 2021 roku | (3 839) | (3) |
| Na dzień 1 lipca 2020 roku | (3 839) | (3) |
| Na dzień 31 grudnia 2020 roku | (3 839) | (3) |

48.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

48.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A i serii B posiadają jednakowe prawa do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

| | <i>31 grudnia 2021</i> | <i>30 czerwca 2021</i> | <i>31 grudnia 2020</i> |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>Aoram Sp.z o.o.</i> | | | |
| udział w kapitale | 32,99 % | 32,99 % | 32,99 % |
| udział w głosach | 32,99 % | 32,99 % | 32,99 % |
| <i>MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny</i> | | | |
| udział w kapitale | n/d | n/d | 7,32 % |
| udział w głosach | n/d | n/d | 7,32 % |
| <i>Value FIZ</i> | | | |
| zarządzany przez AgioFunds TFI S.A. | | | |
| udział w kapitale | n/d | n/d | 1,51 % |
| udział w głosach | n/d | n/d | 1,51 % |
| <i>PKO OFE i DFE</i> | | | |
| udział w kapitale | n/d | n/d | 4,94 % |
| udział w głosach | n/d | n/d | 4,94 % |
| <i>Real Estate Investments FIZAN</i> | | | |
| udział w kapitale | 16,57 % | 16,24 % | 16,57 % |
| udział w głosach | 16,57 % | 16,24 % | 16,57 % |
| <i>Juroszek Holding Sp. z o.o. (poprzednio Juroszek Investments Sp. z o.o.) łącznie z podmiotami zależnymi i podmiotem dominującym</i> | | | |
| udział w kapitale | 9,65 % | 6,27% | n/d |
| udział w głosach | 9,65 % | 6,27% | n/d |

W tym:

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

Juroszek Holding Sp. z o.o. (poprzednio Juroszek Investments Sp.z o.o.)

| | | | |
|-------------------|--------|--------|-----|
| udział w kapitale | 9,65 % | 5,43 % | n/d |
| udział w głosach | 9,65 % | 5,43% | n/d |

Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A.

Quercus Absolute Return FIZ

| | | | |
|-------------------|-----|-----|-------|
| udział w kapitale | n/d | n/d | 8,05% |
| udział w głosach | n/d | n/d | 8,05% |

Quercus Parasolowy SFIO

| | | | |
|-------------------|--------|-----|-------|
| udział w kapitale | 6,75 % | n/d | 5,05% |
| udział w głosach | 6,75% | n/d | 5,05% |

- Powyższe dane prezentują stan na koniec roku na podstawie danych z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub z uwzględnieniem komunikatów w przypadku półrocza 2021 r.

48.2. Pozostałe kapitały

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 30.06.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 87 506 | 87 506 | 87 506 |
| Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych | 18 226 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | <u>105 732</u> | <u>87 506</u> | <u>87 506</u> |

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

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

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 1 | 17 | 5 |
| Wobec jednostek pozostałych | <u>93</u> | <u>93</u> | <u>121</u> |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług | <u>94</u> | <u>110</u> | <u>126</u> |
| Pozostałe zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń | 34 | 8 | 22 |
| Inne zobowiązania | <u>17</u> | <u>27</u> | <u>0</u> |
| Razem pozostałe zobowiązania | 51 | 35 | 22 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | <u>145</u> | <u>145</u> | <u>148</u> |

49.2. Rozliczenie międzyokresowe

| | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu: | | | |
| Niewykorzystanych urlopów | 60 | 30 | 26 |
| Premii | 72 | 72 | 132 |
| Inne | <u>83</u> | <u>75</u> | <u>82</u> |
| Razem | <u>215</u> | <u>177</u> | <u>240</u> |
| - krótkoterminowe | 215 | 177 | 240 |
| - długoterminowe | 0 | 0 | 0 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



50. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki były:

| Jednostka | Sposób powiązania |
|-------------------|---|
| Aoram S.A. | Znaczący akcjonariusz od dnia 15 czerwca 2018 roku |
| VENDO FIZ | 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 |
| SKARBIEC TFI S.A. | Jednostka zależna w której Skarbiec Holding posiada 100% akcji |

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, w okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

| Podmiot powiązany | Sprzedaż | | | Zakupy | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.07.2021-31.12.2021 | 01.07.2020-30.06.2021 | 01.07.2020-31.12.2020 | 01.07.2021-31.12.2021 | 01.07.2020-30.06.2021 | 01.07.2020-31.12.2020 |
| SKARBIEC TFI S.A. | 2 | 30 | 13 | 90 | 186 | 88 |

| Podmiot powiązany | Należności | | | Zobowiązania | | |
|-------------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | 31.12.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| SKARBIEC TFI S.A. | 0 | 3 | 3 | 1 | 3 | 5 |

| Podmiot powiązany | Dywidendy wypłacone | | | Dywidendy otrzymane | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.07.2021-31.12.2021 | 01.07.2020-30.06.2021 | 01.07.2020-31.12.2020 | 01.07.2021-31.12.2021 | 01.07.2020-30.06.2021 | 01.07.2020-31.12.2020 |
| SKARBIEC TFI S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 500 | 9 500 |

50.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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



50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku żaden z członków obecnych organów Spółki nie posiadał akcji Skarbiec Holding S.A. Jednostka sprawozdawcza nie otrzymuje informacji o stanie posiadanych akcji przez byłych członków organów Spółki.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

| | 01.07.2021- 31.12.2021 | 01.07.2020- 31.12.2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Zarząd | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 60 | 78 |
| Rada Nadzorcza | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 248 | 192 |
| Razem | 308 | 270 |

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.

51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.

Spółka 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 spółkę zależną Skarbiec TFI. Spółka na bieżąco analizuje strukturę aktywów wrażliwych na zmiany cen rynkowych, co pozwala na optymalizowanie ponoszonego ryzyka.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Spółki. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku.



52. Instrumenty finansowe

52.1. 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 Spółki według wartości godziwej.

| Na dzień 31 grudnia 2021 | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 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 | 1 358 | 1 358 | 1 358 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 5 575 | 5 575 | 0 | 5 575 | 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 | 1 089 | 1 089 | 0 | 0 | 1 089 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 944 | 12 944 | 12 944 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 199 | 199 | 0 | 0 | 199 |
| <i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 123 | 123 | 0 | 0 | 123 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 145 | 145 | 0 | 0 | 145 |



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

| Na dzień 30 czerwca 2021 | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|----------------------|--------------------|----------|----------|----------|
| 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 | 1 374 | 1 374 | 1 374 | 0 | 0 |
| Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych | 5 400 | 5 400 | 0 | 5 400 | 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 | 1 521 | 1 521 | 0 | 0 | 1 521 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 555 | 13 555 | 13 555 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 249 | 249 | 0 | 0 | 249 |
| <i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 116 | 116 | 0 | 0 | 116 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 144 | 144 | 0 | 0 | 144 |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



| Na dzień 31 grudnia 2020 | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
|--|-------------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 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 | 1 386 | 1 386 | 1 386 | 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 | 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 | 1 348 | 1 348 | 0 | 0 | 1 348 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 055 | 20 055 | 20 055 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 314 | 314 | 0 | 0 | 314 |
| <i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 117 | 117 | 0 | 0 | 117 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 148 | 148 | 0 | 0 | 148 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 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 publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych została oszacowana na podstawie wartości netto aktywów funduszy.

Według oceny Spółki 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.

53. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem własnym Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i rozwój, zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy i jednocześnie



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku
(w tysiącach PLN)

pozwaląby utrzymać wymagania kapitałowe narzucone przepisami prawa, a jednocześnie umożliwiały dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami, zgodnie z Polityką Dywidendy przyjętą przez Zarząd Spółki.

Rekomendacja Zarządu co do wypłaty dywidendy każdorazowo zależy od wielu czynników dotyczących Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Spółki, wysokości zysków osiągniętych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych, dążąc do tego, aby wypłacona wartość dywidendy była jak najwyższa. Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników zakresie wypłaty dywidendy i określenia jej wysokości akcjonariusze nie są związani rekomendacją Zarządu.

Podział zysku netto przez Spółkę 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. Możliwość dystrybucji zysku netto w formie dywidendy przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. oraz jej wysokości uzależniona jest min. od zasad polityki dywidendowej dla towarzystw funduszy inwestycyjnych i domów maklerskich (dalej „Zasady Polityki Dywidendy”) ogłaszanych corocznie przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Na dzień sporządzenia Sprawozdania, spółka zależna spełnia wymogi uprawniające do wypłaty 100% zysku netto za bieżący rok kalendarzowy w formie dywidendy. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości możliwość podziału zysku w formie dywidendy w spółce zależnej może być ograniczona lub wypłata dywidendy w spółce zależnej może być niemożliwa, ze względu na niespełnienie lub niepełne spełnienie kryteriów określonych w Zasadach Polityki Dywidendy ogłaszanych przez KNF lub, niekorzystną z punktu widzenia możliwości wypłaty dywidendy przez spółkę zależną, zmianę kryteriów określonych w Zasadach Polityki Dywidendy przez KNF w stosunku do obowiązujących w latach ubiegłych.

Minimalny kapitał zakładowy Spółki wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN. Na dzień 31 grudnia 2021 roku, 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane.

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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