



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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA SPORZĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2018 ROKU DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA SPORZĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2018 ROKU DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 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 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

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

Rok obrotowy Spółki dominującej Skarbiec Holding S.A. nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 30 września 2018 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2018 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.

Ewa Radkowska-Świętoń
Prezes Zarządu

Andrzej Soldek
Wiceprezes Zarządu

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

Paweł Sujecki
Prezes Zarządu

Emilia Guz
Członek Zarządu

Warszawa, 16 listopada 2018 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 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Skład Grupy.....	11
3. Skład Zarządu jednostki dominującej.....	11
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
5.1. Profesjonalny osąd.....	11
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
6.1. Oświadczenie o zgodności.....	12
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	13
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	13
8. Segmenty operacyjne.....	15
9. Sezonowość działalności.....	15
10. Przychody i koszty.....	15
10.1. Przychody ze sprzedaży usług.....	15
10.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	16
10.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	16
10.4. Przychody finansowe.....	16
10.5. Koszty finansowe.....	16
10.6. Koszty dystrybucji.....	17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	17
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej.....	17
11. Podatek dochodowy.....	18
11.1. Obciążenie podatkowe.....	18
12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	18
13. Zysk przypadający na jedną akcję.....	18
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	19
15. Rzeczowe aktywa trwale.....	19
16. Wartości niematerialne.....	20
17. Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody.....	20
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	21
19. Świadczenia pracownicze.....	21
19.1. Program motywacyjny.....	21
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	25
21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe.....	25
21.1. Kapitał podstawowy.....	25
22.1.1. Wartość nominalna akcji.....	27
22.1.2. Prawa akcjonariuszy.....	27
22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	27
21.2. Pozostałe kapitały.....	27
21.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.....	28
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	28



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

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



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku

	<i>w tysiącach PLN</i>		<i>w tysiącach EUR</i>	
	<i>za okres</i>		<i>za okres</i>	
	<i>01.07.2018- 30.09.2018</i>	<i>01.07.2017- 30.09.2017</i>	<i>01.07.2018- 30.09.2018</i>	<i>01.07.2017- 30.09.2017</i>
Przychody ze sprzedaży usług	23 068	23 069	5 388	5 396
Koszty operacyjne	(18 477)	(17 250)	(4 316)	(4 035)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 591	5 819	1 072	1 361
Zysk z działalności operacyjnej	4 552	6 115	1 063	1 430
Zysk brutto	4 684	6 311	1 094	1 476
Zysk netto	3 776	5 113	882	1 196
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,55	0,75	0,13	0,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 105	9 799	1 192	2 292
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83)	339	(19)	79
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4)	(47)	(1)	(11)

	<i>w tysiącach PLN</i>			<i>w tysiącach EUR</i>		
	<i>30 września 2018</i>	<i>30 czerwca 2018</i>	<i>30 września 2017</i>	<i>30 września 2018</i>	<i>30 czerwca 2018</i>	<i>30 września 2017</i>
Aktywa razem	120 461	117 482	120 369	28 202	26 936	27 934
Zobowiązania krótkoterminowe	14 110	14 897	14 483	3 303	3 415	3 361
Kapitały własne	106 187	102 411	105 702	24 860	23 709	24 530
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>15,57</u>	<u>15,16</u>	<u>15,50</u>	<u>3,65</u>	<u>3,44</u>	<u>3,60</u>

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

	<i>01.07.2018- 30.09.2018</i>	<i>01.07.2017- 30.09.2017</i>	<i>01.07.2017- 30.09.2017</i>
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych: <i>(kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)</i>	4,2815	4,2751	4,2751
	<i>30 września 2018</i>	<i>30 czerwca 2018</i>	<i>30 września 2017</i>
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej: <i>(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)</i>	4,2714	4,3616	4,3091



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

	Nota	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	23 068	23 069
Przychody ze sprzedaży		23 068	23 069
Amortyzacja		(142)	(134)
Koszty dystrybucji	10.6	(10 364)	(9 253)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(4 562)	(4 170)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(3 409)	(3 693)
Koszty operacyjne		(18 477)	(17 250)
Zysk brutto ze sprzedaży		4 591	5 819
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	16	309
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(55)	(13)
Zysk z działalności operacyjnej		4 552	6 115
Przychody finansowe	10.4	127	161
Koszty finansowe	10.5	(4)	(6)
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży		9	41
Zysk brutto		4 684	6 311
Podatek dochodowy	11.1	(908)	(1 198)
Zysk netto		3 776	5 113
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD		3 776	5 113
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 776	5 113
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 776	5 113
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – w PLN (nota 13)		0,55	0,75



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2018 roku

	Nota	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale		961	1 063	939
Wartości niematerialne		52 207	52 157	52 207
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody	17	0	26	616
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		943	1 054	1 380
		54 111	54 300	55 142
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		9 746	11 653	11 228
Należności finansowe		0	11	0
Należności z tytułu podatku dochodowego		28	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	354	323	8 298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	55 064	50 065	44 661
		65 211	62 052	64 187
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	13	1 139	1 130	1 040
SUMA AKTYWÓW		120 442	117 482	120 369
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	21.1	5 457	5 457	5 457
Akcje własne		(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	21.2	61 775	61 775	61 731
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21.3	0	72	1
Zyski zatrzymane		38 958	35 110	38 516
Kapitał własny ogółem		106 187	102 411	105 702
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		158	158	106
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		6	16	78
		164	174	184
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	9 080	8 779	5 976
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		215	314	904
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		69	81	139
Rozliczenia międzyokresowe	22.2	4 727	5 723	7 464
		14 091	14 897	14 483
Zobowiązania razem		14 255	15 071	14 667
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		120 442	117 482	120 369



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

	Nota	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		4 684	6 311
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		142	134
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(11)	(102)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		1 907	6 650
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		301	(755)
Koszty leasingu finansowego		1	3
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(996)	306
Zmiana stanu rezerw		0	1
Koszty programów motywacyjnych (odwrócenie rezerw)		0	(240)
Inne korekty		1	0
Podatek dochodowy zapłacony		(924)	(2 509)
		5 105	9 799
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		125	100
- w tym odsetki od rachunków bieżących i lokat z terminem zapadalności do 3 m-cy			
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		0	1
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(91)	(88)
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		5	104
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(4)	(20)
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		6	342
Inne dochody z aktywów finansowych		1	0
		(83)	339
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(23)	(47)
		(23)	(47)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej			
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 999	10 091
Środki pieniężne na początek okresu		50 065	34 570
Środki pieniężne na koniec okresu	20	55 064	44 661
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	20	588	259



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>21.1</i>		<i>21.2</i>	<i>21.3</i>		
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	61 775	72	35 110	102 411
Reklasyfikacja wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej do rachunku wyników – MSSF 9	0	0	0	(72)	72	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	3 776	3 776
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 776</i>	<i>3 776</i>
Na dzień 30 września 2018 (niebadane)	5 457	(3)	61 775	0	38 958	106 187
Na dzień 1 lipca 2017	5 457	(3)	61 971	1	33 403	100 829
Zysk netto za okres	0	0	0	0	5 113	5 113
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 113</i>	<i>5 113</i>
Odwrocenie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	0	(240)
Na dzień 30 września 2017 (niebadane)	5 457	(3)	61 731	1	38 516	105 702
Na dzień 1 lipca 2017	5 457	(3)	61 971	1	33 403	100 829
Zysk netto za okres	0	0	0	0	19 614	19 614
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	71	0	71
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>71</i>	<i>19 614</i>	<i>19 685</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	34	0	(34)	0
Wyplata dywidendy	0	0	10	0	(17 873)	(17 863)
Odwrocenie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	0	(240)
Na dzień 30 czerwca 2018	5 457	(3)	61 175	72	35 110	102 411



ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

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

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

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 roku,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

oraz zawiera odpowiednio dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich w sposób określony w Statucie,
- zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.



2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższe jednostki zależne.

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
			30 września 2018	30 czerwca 2018	30 września 2017
Konsolidowane					
Jednostka zależna: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.)	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%

Na dzień 30 września 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 30 września 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

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

- Ewa Radkowska-Świętoń – Prezes Zarządu
- Andrzej Sołdek – Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej w okresie bilansowym i do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Jakub Kocjan – Członek Zarządu w okresie od dnia 8 września 2017 roku do dnia 31 października 2018 roku.

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i podpisane przez Zarząd do publikacji w dniu 16 listopada 2018 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 i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przeszłości.

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



Klasyfikacja inwestycji w fundusze

Grupa dokonuje klasyfikacji inwestycji w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. jako:

- jednostki zależne, w przypadku sprawowania kontroli nad funduszem,
- jednostki stowarzyszone, w przypadku wywierania istotnego wpływu na działalność funduszu,
- aktywa finansowe, w przypadku niewywierania istotnego wpływu na działalność funduszu,
- aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, o ile spełniają kryteria klasyfikacji zgodnie z MSSF 5

Aktywa trwale (lub grupa do zbycia) ujmowane są jako przeznaczone do sprzedaży gdy łącznie zostaną spełnione następujące warunki:

- gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów lub grup do zbycia, tzn. gdy jednostka może zrealizować sprzedaż bez realizacji dodatkowych warunków

- gdy jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna jeżeli przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani wypełnić plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia), wszczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu sprzedaży, składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej, sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji, a działania potrzebne do zakończenia planu wskazują, że jest mało prawdopodobne, iż zostaną poczynione znaczące zmiany w planie albo że plan zostanie niezrealizowany.

Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 sierpnia 2018 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 30 czerwca 2018 roku.

6.1. Oświadczenie o zgodności

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



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

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2018 roku:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Grupa zastosowała powyższe zmiany od dnia 1 lipca 2018 roku.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Grupa zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2018 roku.

- *Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 roku i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 roku. Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.



Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy. Grupa zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2018 roku.

W zakresie MSSF15 we współpracy z zewnętrznym doradcą, Spółka 100% zależna od Emitenta – Skarbiec TFI S.A. – przeprowadziła analizę, w rezultacie której nie zidentyfikowano luki w odniesieniu do sposobu ujmowania przychodu z tytułu wynagrodzenia TFI za zarządzanie funduszami (zarówno dla wynagrodzenia stałego jak również wynagrodzenia zmiennego). W rezultacie wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć znaczącego wpływu na sposób rozpoznawania przychodów z tego tytułu. W zakresie pozostałych przychodów związanych ze świadczonymi usługami zarządzania, w jednym przypadku – przychodów z tyt. Opłaty manipulacyjnej od dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy – zidentyfikowano konieczność zmiany prezentacji przychodów i kosztów na ujęcie „netto” (bez zmiany w sposobie rozpoznawania przychodów), ze względu na funkcje pełnioną przez Skarbiec TFI w świetle regulacji MSSF15. W zakresie pozostałych źródeł przychodu nie stwierdzono znaczącego wpływu zmian MSSF15 na rozpoznanie i sposób prezentacji przychodów i kosztów w sprawozdaniach finansowych Grupy.

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

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

- *Zmiany do MSSF 9 Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem*
Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek – zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 lipca 2019 roku.
- *MSSF 16 Leasing*
MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowo. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 roku.

W zakresie MSSF16 Grupa przeprowadzi proces analizy wpływu i będzie w stanie oszacować wpływ w ciągu kolejnych 3 miesięcy.

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



8. Segmenty operacyjne

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

Poniżej przedstawiono udział wybranych grup przychodów w przychodach ogółem:

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Przychody za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	98,43%	94,74%
Przychody za zarządzanie portfelem klientów indywidualnych	0,14%	0,15%
Przychody z tytułu opłat manipulacyjnych	0,69%	3,17%

Grupa prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

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

Działalność Grupy skierowana jest do klientów detalicznych i korporacyjnych.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:	22 738	21 889
- wynagrodzenie stałe	22 245	18 920
- wynagrodzenie zmienne	493	2 969
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania*	330	887
Pozostałe	0	293
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	23 068	23 069

* Głównym składnikiem pozostałych przychodów związanych z zarządzaniem były opłaty manipulacyjne pobierane przy zawieraniu umów. Grupa przeprowadziła analizę, w rezultacie której dla pozostałych przychodów związanych ze świadczonymi usługami zarządzania, w jednym przypadku – przychodów z tyt. opłaty manipulacyjnej od dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy - zidentyfikowano konieczność zmiany prezentacji przychodów i kosztów na ujęcie „netto” ze względu na funkcje pełnioną przez Spółkę zależną w świetle regulacji MSSF15. Grupa zastosowała powyższą zmianę od dnia 1 lipca 2018 roku.



10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	14	207
Rozwiązanie rezerw	0	100
Inne	2	2
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	16	309

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Likwidacja środków trwałych	0	0
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(12)	0
Darowizny	(25)	(5)
Inne	(18)	(8)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(55)	(13)

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych	125	100
Przychody z inwestycji	2	60
Inne	0	1
Przychody finansowe ogółem	127	161

10.5. Koszty finansowe

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(1)	(2)
Ujemne różnice kursowe	(3)	0
Inne	0	(4)
Koszty finansowe ogółem	(4)	(6)



10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(10 364)	(8 204)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości zleceń*	0	(1 000)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji	0	(49)
Koszty dystrybucji ogółem	(10 364)	(9 253)

* Grupa przeprowadziła analizę, w rezultacie której dla pozostałych przychodów związanych ze świadczonymi usługami zarządzania, w jednym przypadku – przychodów z tyt. opłaty manipulacyjnej od dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy - zidentyfikowano konieczność zmiany prezentacji przychodów i kosztów na ujęcie „netto” ze względu na funkcje pełnioną przez Spółkę zależną w świetle regulacji MSSF15. Grupa zastosowała powyższą zmianę od dnia 1 lipca 2018 roku.

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Wynagrodzenia	(4 145)	(4 121)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(292)	(233)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(125)	(56)
Koszty programów motywacyjnych	0	240
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(4 562)	(4 170)

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(95)	(72)
Usługi obce, w tym:	(2 676)	(3 275)
<i>Koszty najmu</i>	(224)	(245)
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	(313)	(979)
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	(4)	(297)
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	(558)	(440)
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	(234)	(245)
<i>Koszty usług informatycznych</i>	(335)	(216)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(1 008)	(853)
Podatki i opłaty	(241)	(124)
Koszty konferencji i szkoleń	(233)	(65)
Koszty reklamy i reprezentacji	(66)	(54)
Pozostałe koszty rodzajowe	(98)	(103)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(3 409)	(3 693)



11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(797)	(1 259)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(111)	61
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku	<u>(908)</u>	<u>(1 198)</u>
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 034	1 034	1 040
	1 034	1 034	1 040
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	105	96	0
	105	96	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	1 139	1 130	1 040

Na dzień bilansowy aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego zamkniętego Skarbiec Football FIZ oraz Skarbiec na 5 FIZAN. Grupa Kapitałowa spodziewa się wykupu tych certyfikatów do końca bieżącego roku obrotowego.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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

W Grupie nie istnieją elementy rozładniające zysk na jedną akcję.



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

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Zysk netto	3 776	5 113
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	0,55	0,75

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 0 PLN (w okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku: 160 tysięcy PLN).

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 0 PLN (w okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku: 1 PLN), osiągając zysk netto na sprzedaży 0 PLN (od dnia 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku – 0 PLN).



16. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 110 tysięcy PLN (w okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku: 171 PLN).

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku oraz okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku, Grupa nie sprzedawała składników aktywów niematerialnych.

Wartość firmy

Ostatni test na utratę wartości firmy przeprowadzono na dzień 30 czerwca 2018 roku, dzień sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy kapitałowej Skarbiec Holding S.A. Od ostatniego testu nie wystąpiły przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości i w związku z tym nie przeprowadzono testów.

17. Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	25	720
	0	25	720
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	1	1
	0	1	1
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	(105)
	0	0	(105)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	0	26	616

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



18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	305	301	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	25	0	8 220
	330	301	8 220
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	24	22	78
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	24	22	78
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	354	323	8 298

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa wartości jednostek uczestnictwa. Wycena certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych ustalana jest w oparciu o wartość netto aktywów funduszy.

19. Świadczenia pracownicze

19.1. Program motywacyjny

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

W dniu 24 czerwca 2014 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Skarbiec Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie doceniając znaczenie motywacyjne możliwości objęcia akcji Spółki przez kadre zarządzającą oraz obecny lub przyszły kluczowy personel Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej i mając na celu wzmoczenie wkładu członków zespołu menadżerskiego w rozwój wartości firmy podjęło decyzje o wprowadzeniu modyfikacji programu motywacyjnego („Program po Modyfikacji”), w miejsce ustanowionego przez jednostkę dominującą dotychczasowego programu motywacyjnego („Program sprzed Modyfikacji”).

Szczegółowy opis programu znajduje się w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 października 2014 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2015 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 sierpnia 2016 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2016 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie akcje serii B Spółki - z wyłączeniem 3 839 sztuk akcji nabytych od akcjonariusza, którego uczestnictwo w programie wygasło – zostały dopuszczone do obrotu giełdowego, o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 10/2016, 24/2016, 22/2017.

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

W spółce obowiązuje Program Motywacyjny ustanowiony uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 grudnia 2016 w sprawie (i) przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce w miejsce dotychczasowego programu motywacyjnego, (ii) uchylenia uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2014 roku oraz uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 8 stycznia 2016 roku, (iii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Skarbiec Holding Spółka Akcyjna w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii C, (iv) zmiany Statutu, (v) emisji warrantów subskrypcyjnych oraz (vi) pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („Program Motywacyjny nr 2”). Raportem



bieżącym numer 52/2016 z dnia 23 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki poinformował o treści uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 22 grudnia 2016 roku.

W ramach Programu Motywacyjnego nr 2 po modyfikacji członkowie Zarządu oraz inne osoby uznane przez Radę Nadzorczą za kluczowe dla działalności Grupy, uzyskują możliwość objęcia akcji Spółki Skarbiec Holding Spółka Akcyjna nowej emisji, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Uczestnicy Programu Motywacyjnego będą mieli możliwość objęcia do 426 355 warrantów subskrypcyjnych serii A, B, C, D i E z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C („Warranty”). Warranty zostały podzielone na 5 transz odpowiadających danej serii, przyporządkowanych do poszczególnych lat obrotowych kończących się odpowiednio w dniu 30 czerwca 2017, 30 czerwca 2018, 30 czerwca 2019, 30 czerwca 2020 oraz 30 czerwca 2021. Każda z transz składa się z maksymalnie 85 271 sztuk Warrantów, przy czym w każdej z transz utworzona została:

- a) Pula Podstawowa na którą składa się 68 217 sztuk Warrantów
- b) Pula Dodatkowa na którą składa się 17 054 sztuk Warrantów

W ramach obu typów pul, tj. podstawowej i dodatkowej, dla każdej serii wydzielona została Pula Rezerwowa Warrantów w ilości 7 419 sztuk Warrantów. Zgodnie z Regulaminem programu, Radzie Nadzorczej Spółki Skarbiec Holding Spółka Akcyjna przysługuje wyłączne prawo rozporządzania Pulą Rezerwową w każdej z transz programu. Nerozdysponowane Warranty z Puli Rezerwowej danej transzy przechodzą w całości do puli rezerwowej na następny rok obrotowy. W przypadku gdy po roku obrotowym kończącym się dnia 30 czerwca 2021 roku pozostaną nie przyznane Warranty z Puli Rezerwowej, Rada Nadzorcza w drodze uchwały określa kryteria przyznania uczestnikom programu pozostałych Warrantów z Puli Rezerwowej, pod warunkiem że EPS w ostatnim okresie trwania programu, tj. w roku obrotowym kończącym się 30 czerwca 2021 roku nie będzie niższy niż 145% wartości EPS z roku obrotowego obejmującego okres od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku. Prawo Rady Nadzorczej do przyznania Warrantów z Puli Rezerwowej wygasa z dniem 31 grudnia 2021 roku. W odniesieniu do Puli Rezerwowej dniem przyznania uprawnień (w i tym samym dniem wyceny do wartości godziwej w przyszłości) będzie każdorazowo data podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki decyzji o alokowaniu puli rezerwowej, ze wskazaniem konkretnej liczby warrantów przyznanych każdemu uczestnikowi.

Warunkami realizacji uprawnienia do objęcia przyznanych Warrantów oraz w konsekwencji uprawnienia do objęcia akcji są odpowiednio:

1. Roczny wzrost wskaźnika EPS w stosunku do roku poprzedniego, którego wzrost w każdym kolejnym okresie trwania programu w stosunku do wartości EPS w poprzednim okresie trwania programu (lub w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2016 r. w przypadku pierwszego okresu trwania programu) wynosi nie mniej niż: (i) 10% dla Puli Podstawowej oraz (ii) 14% dla Puli Dodatkowej.
2. Osiągnięcie minimalnego skonsolidowanego zysku netto wykazywanego w zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdaniach finansowych Spółki, wynoszący dla stwierdzenia spełnienia warunków przyznania Warrantów nie mniej niż: (i) 16,5 miliona złotych dla Puli Podstawowej oraz 17,0 milionów złotych dla Puli Dodatkowej w pierwszym okresie trwania programu, tzn. dla roku obrotowego kończącego się 30 czerwca 2017 roku; (ii) 21,0 milionów złotych w drugim i kolejnych okresach trwania programu dla Puli Podstawowej i Puli Dodatkowej.
3. Kryterium lojalnościowe (okres pełnienia funkcji).

EPS oznacza skonsolidowany zysk netto Spółki na 1 (jedną) akcję Spółki obliczony zgodnie z MSR 33 i wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, poddane badaniu biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, skorygowany o wynik zdarzeń o charakterze jednorazowym, uwzględniający koszt Programu Motywacyjnego, programów motywacyjnych funkcjonujących w Spółce i wszystkich premii wypłaconych pracownikom lub innym osobom świadczącym pracę lub usługi na rzecz Spółki. Badanie spełnienia tych warunków za dany rok obrotowy będzie dokonywane przez Radę Nadzorczą Spółki, w okresie 2 miesięcy po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych Spółki przez Walne Zgromadzenie.

Cena emisyjna, po jakiej mogą zostać objęte akcje serii C w wykonaniu praw z Warrantów będzie równa jednostkowej cenie sprzedaży akcji serii A Spółki w pierwszej ofercie publicznej tych akcji, przeprowadzanej na podstawie zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego, wynoszącej 32,50 (trzydzieści dwa, 50/100) złote pomniejszonej o łączną wartość dywidend wypłaconych lub przypadających na



jedną akcję Spółki, na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, w okresie od dnia wprowadzenia programu zastępowanego przez program motywacyjny wprowadzany Uchwałą tj. od dnia 25 września 2014 roku do dnia objęcia akcji w wykonaniu praw inkorporowanych w Warrantach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż wartość nominalna akcji. Po dniu 31 grudnia 2021 roku prawa z Warrantów wygasną. Prawo do objęcia akcji przypadające na dany warrant może zostać wykonane nie wcześniej niż po upływie 9 (dziewięciu) miesięcy od dnia wydania warrantu.

Na podstawie uchwały w sprawie programu, zgodnie z art. 448-453 KSH, dokonane zostanie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 341 084,00 PLN w drodze emisji 426 355 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy zostanie wyłączone w całości w stosunku do Warrantów oraz akcji serii C. Liczba uczestników Programu Motywacyjnego po modyfikacji nie przekroczy 149 osób, a akcje zostaną w pełni pokryte wkładami pieniężnymi. Akcje w ramach programu motywacyjnego będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę z zysku przeznaczanego do podziału za dany rok obrotowy, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 lipca 2016 roku, a kończącego się dnia 30 czerwca 2017 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następane lata obrotowe uczestniczą te akcje, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

Opisany powyżej Program Motywacyjny nr 2 po Modyfikacji stanowi w świetle MSSF 2 tzw. transakcję płatności na bazie akcji (ang. equity-settled) rozliczaną w instrumentach kapitałowych. W dniu 31 marca 2017 roku zawarte zostały porozumienia oraz umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym po Modyfikacji z pracownikami Grupy. W związku z tym Grupa dokonała wyceny każdej transzy na moment przyznania (czyli na dzień 31 marca 2017 roku) dla każdego uczestnika z uwzględnieniem okresu nabywania uprawnień w oparciu o model Black-Sholes'a. **Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, rozwiązaniu uległy umowy ze wszystkimi uczestnikami Programu Motywacyjnego nr 2 i zgodnie z jego warunkami, pomimo spełnienia warunku numer 1 oraz warunku numer 2 (opisanych powyżej), objęcie warrantów z pierwszej transzy Programu Motywacyjnego nr 2 przez dotychczasowych uczestników nie nastąpi. Możliwe będzie jednak objęcie Programem Motywacyjnym nr 2 nowych uczestników.** W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku Spółka nie dokonywała odwrócenia kosztów Programu Motywacyjnego nr 2. W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia wcześniej utworzonych rezerw na koszty Programu Motywacyjnego lub Programu Motywacyjnego po Modyfikacji w wysokości **78 tys. PLN.**

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

W spółce ustanowiony został również Program Motywacyjny nr 3 na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego walnego Zgromadzenia z dnia 22 grudnia 2016 w sprawie przeprowadzenia Programu Motywacyjnego Serii D, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji serii D zwykłych na okaziciela z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii D. Raportem bieżącym numer 52/2016 z dnia 23 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki poinformował o treści uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 22 grudnia 2016 roku.

W ramach Programu Motywacyjnego Serii D członkowie Zarządu Spółki oraz inne osoby uznane przez Radę Nadzorczą za kluczowe dla działalności Spółki, uzyskają możliwość objęcia akcji Spółki nowej emisji, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Uczestnicy Programu Motywacyjnego będą mieli możliwość objęcia do 102 000 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii DA, DB oraz DC z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D („Warranty”). Warranty zostały podzielone na 3 transze odpowiadające danej serii, przyporządkowane do poszczególnych lat obrotowych, w taki sposób że:

- a) w skład pierwszej serii DA (Warranty przyznane za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku) będzie wchodziło 22 000 sztuk Warrantów;



- b) w skład drugiej serii DB (Warranty przyznane za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku) będzie wchodziło 36 000 sztuk Warrantów;
- c) w skład trzeciej serii DC (Warranty przyznane za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku) będzie wchodziło 44 000 sztuk Warrantów

Warunkami realizacji uprawnienia do objęcia przyznaczonych Warrantów oraz w konsekwencji uprawnienia do objęcia akcji są odpowiednio:

1. Roczny wzrost wskaźnika EPS w stosunku do roku poprzedniego, którego wzrost w każdym kolejnym okresie trwania programu w stosunku do wartości EPS w poprzednim okresie trwania programu (lub w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2016 roku w przypadku pierwszego okresu trwania programu) wynosi nie mniej niż 10%;
2. Osiągnięcie przez akcje Spółki średniej dziennej ceny zamknięcia notowań akcji Spółki na GPW w ostatnim kwartale roku obrotowego trwania Programu w wysokości:
 - a) w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2016 do 30 czerwca 2017 - 34,00 złote
 - b) w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2017 do 30 czerwca 2018 – 38,50 złotych
 - c) w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2018 do 30 czerwca 2019 – 43,00 złote
3. Kryterium lojalnościowe (okres pełnienia funkcji).

EPS oznacza skonsolidowany zysk netto Spółki na 1 (jedną) akcję Spółki obliczony zgodnie z MSR 33 i wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, poddane badaniu biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, skorygowany o wynik zdarzeń o charakterze jednorazowym, uwzględniający koszt Programu Motywacyjnego, programów motywacyjnych funkcjonujących w Spółce i wszystkich premii wypłaconych pracownikom lub innym osobom świadczącym pracę lub usługi na rzecz Spółki. Badanie spełnienia tych warunków za dany rok obrotowy będzie dokonywane przez Radę Nadzorczą Spółki, w okresie 1 miesiąca po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych Spółki przez Walne Zgromadzenie. W przypadku niespełnienia warunków przyznania Warrantów o których mowa powyżej, prawo do nabycia Warrantu wygasa.

Cena emisyjna, po jakiej mogą zostać objęte akcje serii D w wykonaniu praw z Warrantów będzie równa cenie nominalnej Akcji Spółki, tj. 0,8 zł (osiemdziesiąt groszy). Objęcie akcji serii D może zostać wykonane nie wcześniej niż po upływie 9 miesięcy od momentu wydania Warrantu uczestnikowi Programu i nie później niż do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Na podstawie uchwały w sprawie programu, zgodnie z art. 448-453 KSH, dokonane zostanie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 81 600,00 PLN w drodze emisji 102 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy zostanie wyłączone w całości w stosunku do Warrantów oraz akcji serii D. Akcje w ramach programu motywacyjnego będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę z zysku przeznaczonego do podziału za dany rok obrotowy, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 lipca 2016 roku i kończącego się dnia 30 czerwca 2017 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następną lat obrotowe uczestniczą te akcje, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

Opisany powyżej Program Motywacyjny nr 3 stanowi w świetle MSSF 2 tzw. transakcję płatności na bazie akcji (ang. equity-settled) rozliczaną w instrumentach kapitałowych. W dniu 31 marca 2017 roku zostały zawarte porozumienia oraz umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym Serii D z pracownikami Grupy. W związku z tym, w dniu 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała wyceny programu w oparciu o model Monte Carlo. **Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania rozwiązaniu uległy umowy ze wszystkimi uczestnikami Programu Motywacyjnego nr 3 i zgodnie z jego warunkami, pomimo spełnienia warunku numer 1 oraz warunku numer 2 (opisanych powyżej), objęcie warrantów z pierwszej transzy, jak również kolejnych transz, Programu Motywacyjnego nr 3 przez dotychczasowych uczestników Programu Motywacyjnego nr 3 nie nastąpi. Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego nr 3 nie będzie możliwe objęcie nim nowych uczestników.** W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30



września 2018 roku Spółka nie dokonywała odwrócenia kosztów z tytułu Programu Motywacyjnego nr 3. W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku Grupa dokonała odwrócenia wcześniej utworzonych rezerw na koszty Programu Motywacyjnego nr 3 w wysokości **162 tys. PLN**.

Opis Programu Motywacyjnego nr 2 oraz Programu Motywacyjnego nr 3 znajduje się na stronie [www: http://www.skarbiecholding.pl/lad-korporacyjny#inne](http://www.skarbiecholding.pl/lad-korporacyjny#inne).

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd przedstawił na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, odbytym w dniu 10 października 2018 roku projekt uchwały w sprawie uchylenia uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 grudnia 2016 roku ustanawiającej Program Motywacyjny serii D. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyte w dniu 10 października 2018 roku nie podjęło powyższej uchwały, ze względu na brak wymaganej (4/5 wszystkich oddanych głosów) większości głosów. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 października 2018 roku podjęło Uchwałę nr 32 w sprawie zmiany Statutu Spółki, polegającej na zmianie § 8 Statutu poprzez skreślenie ustępu 4, dotyczącego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii D, umożliwiającą uczestnikom Programu Motywacyjnego Serii D, posiadającym warrandy subskrypcyjne, objęcie akcji tej Serii. W celu dostosowania stanu prawnego do stanu faktycznego Zarząd Spółki podjął decyzję o ponownym przedstawieniu uchwały w sprawie uchylenia uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 grudnia 2016 roku, ustanawiającej Program Motywacyjny serii D, na najbliższym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, zwołanym na dzień 10 grudnia 2018 roku Raportem bieżącym nr 55/2018.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2018 roku wynosi: 55 064 tysięcy PLN (30 czerwca 2018 roku: 50 065 tysięcy PLN) i jest zgodna z wartością bilansową.

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

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	19 944	14 916	33 598
Lokaty krótkoterminowe	35 120	35 149	11 063
	<u>55 064</u>	<u>50 065</u>	<u>44 661</u>
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	588	859	259

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

21. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

21.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	30 września 2018 (w szt.)	30 czerwca 2018 (w szt.)	30 września 2017 (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>



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

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

Uchwałą nr 199/2016 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2016 roku dopuścił do obrotu giełdowego zgodnie z §19 ust. 1 Regulaminu Giełdy na rynku równoległym 101 833 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,80 zł każda, oraz wprowadził z dniem 4 marca 2016 roku na podstawie §38 ust.1 i 3 Regulaminu Giełdy w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

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

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

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 lipca 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 września 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2017 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2017 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 września 2017 roku	6 821 677	5 457

	<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 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 września 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2017 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2017 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 września 2017 roku	(3 839)	(3)



22.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 30 września 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 30 września 2017 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

22.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	30 września 2018	30 czerwca 2018	30 września 2017
Aoram Sp.z o.o.			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	n/d
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	n/d
Murapol S.A.			
udział w kapitale	n/d	n/d	32,99 %
udział w głosach	n/d	n/d	32,99 %
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny			
udział w kapitale	7,32 %	7,36 %	7,32 %
udział w głosach	7,32 %	7,36 %	7,32 %
Quercus TFI S.A.			
udział w kapitale	n/d	n/d	6,80 %
udział w głosach	n/d	n/d	6,80 %
NN Otwarty Fundusz Emerytalny			
udział w kapitale	5,00 %	5,00 %	5,00 %
udział w głosach	5,00 %	5,00 %	5,00 %
PKO BP OFE i DFE			
udział w kapitale	5,25 %	5,25 %	n/d
udział w głosach	5,25 %	5,25 %	n/d
Copernicus Capital TFI S.A.			
udział w kapitale	9,64 %	n/d	n/d
udział w głosach	9,64 %	n/d	n/d
AgioFunds TFI S.A.			
udział w kapitale	5,56 %	n/d	n/d
udział w głosach	5,56 %	n/d	n/d

21.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	61 775	61 971	61 971
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	44	0
Program motywacyjny	0	(240)	(240)
Stan na koniec okresu	61 775	61 775	61 731



21.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Stan na początek okresu	72	1	1
Reklasyfikacja wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej do rachunku wyników – MSSF 9	(72)	0	0
Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	87	0
Zmiana podatku odroczonego	0	(16)	0
Stan na koniec okresu	<u>0</u>	<u>72</u>	<u>1</u>

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

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

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:			
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	<u>8 013</u>	<u>7 392</u>	<u>5 327</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>8 013</u>	<u>7 392</u>	<u>5 327</u>
Pozostałe zobowiązania:			
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń</i>	473	517	386
<i>Inne zobowiązania</i>	<u>594</u>	<u>870</u>	<u>263</u>
Razem pozostałe zobowiązania	<u>1 067</u>	<u>1 387</u>	<u>649</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	<u>9 080</u>	<u>8 779</u>	<u>5 976</u>

22.2. Rozliczenia międzyokresowe

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	561	804	644
Premii	3 704	4 170	5 565
Rezerwy na odprawy	0	0	0
Inne	<u>462</u>	<u>749</u>	<u>1 255</u>
Razem	<u>4 727</u>	<u>5 723</u>	<u>7 464</u>
- krótkoterminowe	<u>4 727</u>	<u>5 723</u>	<u>7 464</u>
- długoterminowe	0	0	0



23. Zobowiązania warunkowe

W dniu 27 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podpisał za zgodą Rady Nadzorczej porozumienie o finansowaniu zobowiązań odszkodowawczych i kosztów (porozumienie typu „indemnity”) z dwoma pracownikami spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniącymi obowiązki członków zarządów i likwidatorów spółek celowych funduszu zamkniętego, zarządzanego przez Towarzystwo lub którego likwidatorem jest Towarzystwo. Maksymalna kwota zobowiązań warunkowych wynikających z niniejszego porozumienia wynosi 2 000 000,00 PLN (dwa miliony złotych).

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa nie utworzyła żadnych rezerw związanych z powyższym zobowiązaniem warunkowym, ze względu na niskie szacowane prawdopodobieństwo realizacji.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Jednostki powiązane Grupy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku jednostkami powiązаныmi w stosunku do Grupy były:

Jednostka	Sposób powiązania
Aoram S.A.	Znaczący akcjonariusz od dnia 15 czerwca 2018 roku
Murapol S.A.	Znaczący akcjonariusz do dnia 15 czerwca 2018 roku

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku oraz okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2017 roku Grupa nie zawierała transakcji z powyższymi podmiotami powiązаныmi.

24.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku oraz okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2017 roku Grupa nie zawierała transakcji z powyższymi podmiotami powiązаныmi.

24.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.



24.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie posiadania akcji spółki dominującej przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku.

	<i>Liczba akcji posiadanych na dzień 1 lipca 2018 roku</i>	<i>Liczba akcji zbytych</i>	<i>Liczba akcji nabytych</i>	<i>Liczba akcji posiadanych na dzień 30 września 2018 roku</i>
Zarząd SKARBIEC Holding S.A.:				
Ewa Radkowska-Świętoń	14 005	0	0	14 005
Andrzej Sołdek	0	0	3 894	3 894
<i>Razem</i>	<u>14 005</u>	<u>0</u>	<u>3 894</u>	<u>17 899</u>
Rada Nadzorcza SKARBIEC Holding S.A.:				
Bogusław Grabowski	65 118	0	0	65 118
Robert Oppenheim	1 491	0	0	1 491
Piotr Sępniaik	17 204	0	0	17 204
<i>Razem</i>	<u>83 813</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>83 813</u>

W okresie 3 miesięcy od 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

24.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	<i>01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)</i>	<i>01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	40	683
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	129	52
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 027	473
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	88	59
<i>Razem</i>	<u>1 284</u>	<u>1 267</u>



Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozwiązaniu uległy umowy z uczestnikami Programów Motywacyjnych.

Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego przypadające na członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosły:

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Członkowie Zarządu	0	(197)
Członkowie Rady Nadzorczej	0	0
<i>Razem</i>	<u>0</u>	<u>(197)</u>

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 2017 roku do 30 czerwca 2018 roku.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2018 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 2017 roku do 30 czerwca 2018 roku.

26. Instrumenty finansowe

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 30 września 2018	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	329	329	329	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	25	25	0	25	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 746	9 746	0	0	9 746
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 034	1 034	0	1 034	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6	6	0	0	6
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69	69	0	0	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 080	9 080	0	0	9 080
Na dzień 30 czerwca 2018	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	323	323	323	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	26	26	0	26	0



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

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

<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 653	11 653	0	0	11 653
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 130	1 130	0	1 130	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	16	0	0	16
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	81	81	0	0	81
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 779	8 779	0	0	8 779

Na dzień 30 września 2017

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	8 298	8 298	8 298	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	616	616	0	616	0

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

<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 228	11 228	0	0	11 228
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 040	1 110	0	1 110	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	78	78	0	0	78
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	139	139	0	0	139
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 976	5 976	0	0	5 976



W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2018 roku, w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

27. Zarządzanie kapitałem

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

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

Podział zysku netto przez Spółkę dominującą dokonywany jest na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki. Znacząca część zysku netto Spółki może pochodzić z dywidendy od spółki w 100% zależnej od Spółki, tj. Skarbiec TFI S.A. Możliwość dystrybucji zysku netto w formie dywidendy przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. oraz jej wysokości uzależniona jest min. od zasad polityki dywidendowej banków, zakładów ubezpieczeń społecznych i reasekuracji, powszechnych towarzystw emerytalnych, 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.



Na dzień 30 września 2018 roku, 30 czerwca 2018 roku oraz 30 września 2017 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

- Dla spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. minimalny kapitał zakładowy wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN,
- Dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tysięcy PLN. Poza tym spółka zależna działając na rynku regulowanym na mocy przepisów określonych przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. nr 183 poz.1538 z 2005 roku) jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 30 września 2018 roku, 30 czerwca 2018 roku oraz 30 września 2017 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Najostrzejszy obowiązek prawny utrzymywania kapitału własnego na dzień 30 września 2018 roku wynosił 7 016 tys. PLN wobec posiadanego przez spółkę kapitału własnego na poziomie 21 193 tys. PLN. Poziom wymogu kapitałowego utrzymywanego przez spółkę zależną spełnia wymóg z art. 50 ust 4a znowelizowanej ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. 2004 Nr 146 poz.1546 z późniejszymi zmianami), który wprowadza obowiązek podwyższenia kapitału dla towarzystw zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej Uchwałą nr 17 dokonało podziału zysku netto za roku obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku. Spółka postanowiła przeznaczyć zysk netto osiągnięty w w/w roku w wysokości 30 573 865,10 PLN (trzydzieści milionów pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt pięć złotych i 10/100) w następujący sposób:

- kwotę 30 356 462,65 PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co przy 6 821 677 akcjach Spółki daje 4,45 złotych na akcję,
- kwotę 217 402,45 PLN na kapitał zapasowy,
- kwotę 17 083,55 PLN, stanowiącą iloczyn wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję i 3 839 akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień ustalenia prawa do dywidendy, na rezerwy fundusz dywidendowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że dniem ustalenia prawa do dywidendy w wysokości 4,45 PLN na każdą akcję, będzie dzień 25 października 2018 roku, a dniem wypłaty dywidendy dzień 9 listopada 2018 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o zatwierdzeniu kooptacji Pana Andrzeja Sykulskiego do składu Rady Nadzorczej dokonanej w dniu 3 lipca 2018 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej bieżącej kadencji na pięciu.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Raimondo Eggink z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji z dniem podjęcia uchwały.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Grzegorza Grabowicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji z dniem podjęcia uchwały.



W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o odwołaniu Pana Roberta Oppenheima z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji z dniem podjęcia uchwały.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o odwołaniu Pani Iwony Sroki z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji z dniem podjęcia uchwały.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 10 października 2018 roku Pana Jacka Ksenia do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 10 października 2018 roku Pana Krzysztofa Kasińskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji.

W dniu 16 października 2018 roku Rada Nadzorcza spółki dominującej podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Jakuba Kocjana ze składu Zarządu Spółki z dniem 31 października 2018 roku.

W dniu 24 października 2018 roku Zarząd Spółki otrzymał od spółki zależnej tj. Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) informację o odwołaniu przez Radę Nadzorczą Towarzystwa w dniu 24 października 2018 roku Pana Jakuba Kocjana ze składu zarządu Towarzystwa.

W dniu 31 października 2018 roku Zarząd spółki dominującej otrzymał od spółki zależnej, tj. Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) informację o zawarciu przez Towarzystwo w dniu 31 października 2018 roku z Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Aneksu nr 1 do Umowy zarządzania portfelem inwestycyjnym oraz ryzykiem Trigon Globalni Liderzy Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Aneks”). Przedmiotem Aneksu jest zmiana terminu wejścia w życie Umowy zarządzania portfelem inwestycyjnym oraz ryzykiem Trigon Globalni Liderzy Wzrostu Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Umowa”) w ten sposób, że zgodną wolą stron Umowa wejdzie w życie z dniem 1 grudnia 2018 roku, po dokonaniu zmiany Statutu funduszu Trigon Globalni Liderzy Wzrostu Funduszu Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) w zakresie wskazania Towarzystwa jako podmiotu zarządzającego portfelem Funduszu. Pozostałe postanowienia Umowy pozostają bez zmian.

Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

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

Rok obrotowy Spółki nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 30 września 2018 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, które obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2018 roku.

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

Ewa Radkowska-Świętoń
Prezes Zarządu

Andrzej Sołdek
Wiceprezes Zarządu

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

Paweł Sujecki
Prezes Zarządu

Emilia Guz
Członek Zarządu

Warszawa, 16 listopada 2018 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
Przychody ze sprzedaży usług	178	3 777	42	884
Koszty operacyjne	(373)	(2 762)	(87)	(646)
Zysk brutto ze sprzedaży	(195)	1 015	(46)	237
Zysk z działalności operacyjnej	(195)	1 009	(46)	236
Zysk brutto	(87)	1 102	(20)	258
Zysk netto	356	933	83	218
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,05	0,14	0,01	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	747	1 177	175	275
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5)	84	(1)	20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>1</u>	<u>(9)</u>	<u>0</u>	<u>(2)</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	30 września 2018	30 czerwca 2018	30 września 2017	30 września 2018	30 czerwca 2018	30 września 2017
Aktywa razem	123 377	123 934	114 184	2 888	28 415	26 498
Zobowiązania krótkoterminowe	664	1 576	3 616	156	361	839
Kapitały własne	122 686	122 331	110 552	28 723	28 047	25 655
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgową na jedną akcję – w PLN/EUR	<u>17,99</u>	<u>17,93</u>	<u>16,21</u>	<u>4,21</u>	<u>4,11</u>	<u>3,76</u>

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

	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,2815	4,2751	4,2751
	30 września 2018	30 czerwca 2018	30 września 2017
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,2714	4,3616	4,3091



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług	178	3 777
Przychody ze sprzedaży	178	3 777
Amortyzacja	(47)	(63)
Koszty dystrybucji	13	(304)
Koszty świadczeń pracowniczych	(18)	(1 713)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(321)	(682)
Koszty operacyjne	(373)	(2 762)
Zysk brutto ze sprzedaży	(195)	1 015
Pozostałe przychody operacyjne	0	1
Pozostałe koszty operacyjne	0	(7)
Zysk z działalności operacyjnej	(195)	1 009
Przychody finansowe	100	94
Koszty finansowe	(1)	(1)
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży	9	0
Zysk brutto	(87)	1 102
Podatek dochodowy	(82)	(169)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(169)	933
Działalność zaniechana		
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	525	0
Zysk netto	356	933
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD	356	933



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2018 roku

	30 września 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	30 września 2017 (niebadane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	235	260	413
Wartości niematerialne	143	165	230
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 500	89 500	89 500
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody	0	0	585
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	141	223	593
	90 019	90 148	91 321
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	470	1 683	1 628
Należności z tytułu podatku dochodowego	28	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	328	323	8 298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 417	30 674	12 937
	32 243	32 680	22 863
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 115	1 106	0
SUMA AKTYWÓW	123 377	123 934	114 184
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	5 457	5 457	5 457
Pozostałe kapitały	86 302	86 303	86 258
Akcje własne	(3)	(3)	(3)
Zyski zatrzymane	30 930	30 574	18 840
Kapitał własny ogółem	122 686	122 331	110 552
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	27	27	16
	27	27	16
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	118	244	337
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	129	161
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	10
Rozliczenia międzyokresowe	546	1 203	3 108
	664	1 576	3 616
Zobowiązania razem	691	1 603	3 632
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	123 377	123 934	114 184



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

	01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.09.2017 (niebadane)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	438	1 102
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	47	63
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(10)	(60)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	1 213	(31)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(126)	(2)
Koszty leasingu	0	1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(657)	597
Koszty programu motywacyjnego	0	(240)
Podatek dochodowy zapłacony	(158)	(253)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	747	1 177
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	104
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4)	(20)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4)	84
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	(9)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	(9)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	743	1 252
Środki pieniężne na początek okresu	30 674	11 685
Środki pieniężne na koniec okresu	31 417	12 937
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	86 303	30 574	122 331
Zysk netto za okres	0	0	0	356	356
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>356</i>	<i>356</i>
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2018 (niebadane)	5 457	(3)	86 303	30 930	122 687
Na dzień 1 lipca 2017	5 457	(3)	86 498	17 907	109 859
Zysk netto za okres	0	0	0	30 574	30 574
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>30 574</i>	<i>30 574</i>
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	34	(34)	0
Wypłata dywidendy	0	0	11	(17 873)	(17 862)
Odwroćenie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	(240)
Na dzień 30 czerwca 2018	5 457	(3)	86 303	30 574	122 331
Na dzień 1 lipca 2017	5 457	(3)	86 498	17 907	109 859
Zysk netto za okres	0	0	0	933	933
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>933</i>	<i>933</i>
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	(240)
Na dzień 30 września 2017 (niebadane)	5 457	(3)	86 258	18 840	110 552

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

***DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ ROKU
OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU***

Dodatkowe informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta zgodnie z § 66 ust.8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędące państwem członkowskim.

1) wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego.

2) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

I kwartał roku obrotowego należał do bardzo udanych pod względem pozyskiwania nowych środków pod zarządzeniem w spółce zależnej od Emitenta – Skarbiec TFI S.A. Napływy netto do funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. wyniosły w tym okresie ok. 79,5 mln zł, a aktywa netto pod zarządzeniem w kategorii funduszy skierowanych do szerokiego grona inwestorów wyniosły 4,5 mld zł na koniec września 2018 roku.

3) wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2018 roku nie wystąpiły czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. Z dniem 1 lipca 2018 weszła w życie zmiana wynikająca z rozwiązania Umowy o kompleksowej współpracy skutkująca zaprzestaniem prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa zawarta w dniu 12 sierpnia 2017 i podjęciem tej działalności przez spółkę zależną Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Wpływ powyższej zmiany na sprawozdanie finansowe opisany jest w pkt 4).

4) opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta znajduje się w nocie numer 2 Dodatkowych Not objaśniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I kwartał roku obrotowego.

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2018 roku nastąpiła zmiana w strukturze organizacyjnej Emitenta związana z rozwiązaniem z dniem 30 czerwca 2018 Umowy o kompleksowej współpracy zawartej w dniu 12 sierpnia 2017 ze spółką zależną Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A..

Rozwiązanie Umowy spowoduje skutki finansowe dla Emitenta jak i jednostki od niego zależnej. W wyniku rozwiązania Umowy przychody z tytułu pośrednictwa finansowego polegającego na dystrybucji jednostek uczestnictwa osiągać będzie bezpośrednio Towarzystwo a nie Emitent, a wypracowany w ten sposób zysk może zostać przeznaczony na wypłatę dywidendy dla jedynego akcjonariusza, którym jest Emitent. Zasadniczy przedmiot działalności Spółki nie ulega zmianie.

5) stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Decyzją Zarządu Emitent nie sporządzał prognoz wyników finansowych za okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, będący rokiem obrotowym Emitenta.

6) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Opis akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta znajduje się w nocie numer 22.1.3 Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I kwartał roku obrotowego.

7) zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z tych osób.

Stan posiadania akcji Emitenta posiadanych przez członków organów Emitenta na dzień 30 września 2018 roku znajduje się w nocie numer 24.4. Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I kwartał roku obrotowego.

8) wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

W I kwartale roku obrotowego oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu, Emitent, ani spółki zależne od Emitenta, nie był stroną żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotnych dla jego sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego.

9) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa Emitenta nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi co zostało opisane w nocie nr 24.2 Dodatkowych Not Objasniających do niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I kwartał roku obrotowego. Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a podmiotami powiązаныmi były transakcjami zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

10) informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2018 roku Emitent lub spółka od niego zależna nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

11) inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W ocenie Emitenta nie ma innych niż wskazane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I kwartał roku obrotowego informacji, mogących mieć wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

12) wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta mogą mieć wpływ następujące niepewne czynniki związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami instrumentów finansowych:

1. sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz na rynkach zagranicznych w krajach w których fundusze inwestycyjne zarządzane przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. („Skarbiec TFI”, „Towarzystwo”) lokują swoje aktywa, która wpływa na sprzedaż netto (saldo wpłat i umorzeń) produktów inwestycyjnych oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta oraz na wyniki inwestycyjne funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI, a w konsekwencji na wielkość aktywów pod zarządzaniem, wielkość przychodów oraz wyniki finansowe Emitenta.
2. sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na międzynarodowych rynkach finansowych, w tym zagranicznych rynkach giełdowych, która wpływa na skłonność klientów do inwestowania w fundusze inwestycyjne, wielkość aktywów pod zarządzaniem w spółkach grupy kapitałowej Emitenta a w konsekwencji na wielkość przychodów i wyniki finansowe Emitent.
3. osiągnięte wyniki inwestycyjne, nominalnie oraz na tle konkurencji, uzależnione od decyzji osób zarządzających funduszami inwestycyjnymi, które mają wpływ na dokonywanie przez klientów wyboru funduszy inwestycyjnych oraz towarzystwa nimi zarządzającego, a w konsekwencji na wielkość aktywów pod zarządzaniem w spółkach grupy kapitałowej Emitenta, wielkość przychodów i wyniki finansowe Emitenta.
4. pobieranie opłaty (wynagrodzenia) zmiennej za zarządzanie, które w kolejnych kwartałach oraz latach jest zależne od decyzji zarządu Skarbiec TFI, którego nadrzędnym celem jest długoterminowy wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy przy jednoczesnym zapewnieniu należytej ochrony interesów uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Osiągane wyniki inwestycyjne w skali danego roku kalendarzowego, jak również w dłuższym horyzoncie czasowym mają bezpośredni wpływ na możliwość pobrania i wysokość pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie. Ograniczenie lub zaprzestanie pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie w danym kwartale ma wpływ na wielkość przychodów, sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.
5. zmiany regulacyjne, zarówno krajowe, jak i unijne, w tym projektowane rozporządzenie Ministerstwa Finansów w zakresie limitu wynagrodzenia za zarządzanie aktywami funduszy inwestycyjnych oraz implementacja MIFiD 2, a także wprowadzanie nowych aktów prawnych mogą mieć wpływ na sposób funkcjonowania TFI w Polsce, skalę ich działalności i rentowność.

Szczegółowe omówienie czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej znajduje się w Raporcie Rocznym za okres od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, zatwierdzonym i opublikowanym w dniu 28 sierpnia 2018 roku.

13) informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2018 roku Emitent nie identyfikował zmian w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta.

14) informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W I kwartale roku obrotowego zakończonym dnia 30 września 2018 roku oraz do daty sporządzenia niniejszego Raportu Emitent lub jego spółka zależna nie byli stroną umowy kredytu lub pożyczki.



Ewa Radkowska-Świętoń
Prezes Zarządu



Andrzej Sołdek
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 16 listopada 2018 roku