



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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD DNIA
1 LIPCA 2018 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2019 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2018 ROKU
DO DNIA 31 MARCA 2019 ROKU



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

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 31 marca 2019 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku i na dzień 31 marca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 do dnia 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 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

Na dzień podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do 31 marca 2019 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Paweł Tokarski
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Członek Zarządu

Radosław Pyrka
Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2019 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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 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 PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
6.1. 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	16
10.1. Przychody ze sprzedaży usług	16
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	16
10.3. Pozostałe koszty operacyjne	16
10.4. Przychody finansowe	17
10.5. Koszty finansowe	17
10.6. Koszty dystrybucji	17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych	17
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	18
11. Składniki innych całkowitych dochodów	18
12. Podatek dochodowy	18
12.1. Obciążenie podatkowe	18
13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	19
14. Zysk przypadający na jedną akcję	19
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
16. Rzeczowe aktywa trwale	20
17. Wartości niematerialne	21
18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22
19. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23
20. Świadczenia pracownicze	23
20.1. Program motywacyjny	23
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	26
22.1. Kapitał podstawowy	26
22.1.2. Prawa akcjonariuszy	27
22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	27
22.2. Pozostałe kapitały	27
22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych	28
23. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	28
24. Informacje o podmiotach powiązanych	28
24.1. Podmioty powiązane Grupy	28
24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	29
24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	29
24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	30



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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
(w tysiącach PLN)

24.4.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy.....	30
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	30
26. Instrumenty finansowe.....	32
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	32
27. Zarządzanie kapitałem.....	35
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	36
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 PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH.....	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	42



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2018- 31.03.2019 (niebadane)	01.07.2017- 31.03.2018 (niebadane)	01.07.2018- 31.03.2019 (niebadane)	01.07.2017- 31.03.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	83 920	75 627	19 537	17 918
Koszty operacyjne	(59 116)	(56 421)	13 762	(13 368)
Zysk brutto ze sprzedaży	24 804	19 206	5 774	4 550
Zysk z działalności operacyjnej	25 037	19 513	5 829	4 623
Zysk brutto	25 338	19 949	5 899	4 726
Zysk netto	20 371	16 128	4 742	3 821
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	2,99	2,36	0,70	0,56
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 335	20 057	3 104	4 752
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	990	7 866	230	1 864
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(30 523)	(17 991)	7 106	(4 263)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 marca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
	Aktywa razem	122 367	117 482	115 833	28 449	26 936
Zobowiązania krótkoterminowe	29 047	14 897	16 731	6 753	3 415	3 976
Kapitały własne	92 441	102 411	98 926	21 491	23 709	23 506
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	13,55	15,16	14,50	3,15	3,44	3,45

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

	01.07.2018- 31.03.2019		31.07.2017- 31.03.2018
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>)	4,2955	-	4,2208
	31 marca 2019	30 czerwca 2018	31 marca 2018
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (<i>kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy</i>)	4,3013	4,3616	4,2085



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

Nota	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)	
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	39 791	27 396	83 920	75 627
Przychody ze sprzedaży		39 791	27 396	83 920	75 627
Amortyzacja		(244)	(146)	(513)	(417)
Koszty dystrybucji	10.6	(8 183)	(10 545)	(27 813)	(30 094)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(10 423)	(5 238)	(19 280)	(13 794)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(3 693)	(4 152)	(11 510)	(12 116)
Koszty operacyjne		(22 543)	(20 081)	(59 116)	(56 421)
Zysk brutto ze sprzedaży		17 248	7 315	24 804	19 206
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	10	41	340	428
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(42)	(36)	(107)	(121)
Zysk z działalności operacyjnej		17 216	7 320	25 037	19 513
Przychody finansowe	10.4	61	111	303	416
Koszty finansowe	10.5	(12)	2	(23)	(21)
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży		6	0	21	41
Zysk brutto		17 271	7 433	25 338	19 949
Podatek dochodowy	12.1	(3 391)	(1 431)	(4 967)	(3 821)
Zysk netto		13 880	6 002	20 371	16 128
Inne całkowite dochody <i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	0	7	0	72
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	7	0	72
Inne całkowite dochody netto		0	7	0	72
CAŁKOWITY DOCHÓD		13 880	6 009	20 371	16 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	14	2,03	0,88	2,99	2,36



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2019 roku

	Nota	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		1 920	857	1 063	1 149
Wartości niematerialne		52 155	52 208	52 157	52 165
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	0	0	26	1 715
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 789	2 073	1 054	1 324
		57 864	55 138	54 300	56 353
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		30 036	8 468	11 653	14 624
Należności z tytułu podatku dochodowego		134	0	11	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	428	422	323	324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	33 868	28 972	50 065	44 502
		64 466	37 862	62 052	59 450
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	37	590	1 130	30
SUMA AKTYWÓW		122 367	93 590	117 482	115 833
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)					
Kapitał podstawowy	22.1	5 457	5 457	5 457	5 457
Akcje własne		(3)	(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	22.2	62 010	62 010	61 775	61 775
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	22.3	0	0	72	73
Zyski zatrzymane		24 978	11 098	35 110	31 624
Kapitał własny ogółem		92 442	78 562	102 411	98 926
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy		161	161	158	136
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		718	0	16	40
		879	161	174	176
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 346	4 334	8 779	8 413
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 319	610	314	1 129
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		456	38	81	101
Rozliczenia międzyokresowe	23	18 926	9 885	5 723	7 088
		29 047	14 867	14 897	16 731
Zobowiązania razem		29 926	15 028	15 071	16 907
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		122 367	93 590	117 482	115 833



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2019	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2018	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018
Nota	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	17 271	7 433	25 338	19 949
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	244	146	513	417
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(6)	(15)	(101)	(164)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(21 568)	(2 538)	(18 383)	3 254
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	1 012	809	(3 433)	1 682
Koszty leasingu finansowego	5	2	7	8
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 041	1 978	13 203	(70)
Zmiana stanu rezerw	0	0	3	30
Koszty programu motywacyjnego	0	0	0	(240)
Inne korekty	(8)	59	(8)	59
Podatek dochodowy zapłacony	(1 503)	(1 104)	(3 804)	(4 868)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 488	6 770	13 335	20 057
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	27	129	120
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(54)	(163)	(705)
Sprzedaż aktywów finansowych	533	0	1 099	8 472
Nabycie aktywów finansowych	(3)	(4)	(77)	(24)
Inne dochody z aktywów finansowych	1	2	2	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	531	(29)	990	7 866
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(123)	(33)	(183)	(128)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	(30 339)	(17 863)
Inne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(123)	(33)	(30 522)	(17 991)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	4 896	6 708	(16 197)	9 932
Środki pieniężne na początek okresu	28 972	37 794	50 065	34 570
Środki pieniężne na koniec okresu	33 868	44 502	33 868	44 502
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	21 429	21 633	21 429	21 633



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	22.1		22.2	22.3		
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	61 775	72	35 110	102 411
Zysk netto za okres	0	0	0	0	20 371	20 371
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>20 371</i>	<i>20 371</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	217	0	(218)	(1)
Wypłata dywidendy	0	0	17	0	(30 357)	(30 339)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	(72)	72	0
Na dzień 31 marca 2019 (niebadane)	5 457	(3)	62 010	0	24 978	92 442
Na dzień 1 lipca 2017	5 457	(3)	61 971	1	33 403	100 829
Zysk netto za okres	0	0	0	0	16 128	16 128
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	72	0	72
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>72</i>	<i>16 128</i>	<i>16 200</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	34	0	(34)	0
Wypłata dywidendy	0	0	10	0	(17 873)	(17 863)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	0	(240)
Na dzień 31 marca 2018 (niebadane)	5 457	(3)	61 775	73	31 624	98 926
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
Wypłata dywidendy	0	0	10	0	(17 873)	(17 863)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	0	(240)
Na dzień 30 czerwca 2018	5 457	(3)	61 775	72	35 110	102 411
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	61 775	72	35 110	102 411
Zysk netto za okres	0	0	0	0	6 491	6 491
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	(72)	72	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(72)</i>	<i>6 563</i>	<i>6 491</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	218	0	(218)	0
Wypłata dywidendy	0	0	17	0	(30 357)	(30 340)
Odwroćenie kosztów programu motywacyjnego	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018	5 457	(3)	62 010	0	11 098	8 562

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



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 dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000503222 (poprzednio jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem KRS 0000302456).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników 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 31 marca 2019 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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



2. Skład Grupy

Na dzień 31 marca 2019 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższe jednostki zależne:

Jednostka	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym			
		31marca 2019	31grudnia 2018	30 czerwca 2018	31 marca 2018
Konsolidowane					
Jednostka zależna: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (Skarbiec TFI S.A.)	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100%	100 %	100%

Na dzień 31 marca 2019 roku, 31 grudnia 2018 roku, 30 czerwca 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

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

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

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

- Jakub Kocjan – Członek Zarządu do dnia 31 października 2018 roku,
- Ewa Radkowska-Świętoń – Prezes Zarządu do dnia 19 grudnia 2018 roku,
- Andrzej Sołdek – Wiceprezes Zarządu od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 19 grudnia 2018 roku,
- Paweł Tokarski - Członek Zarządu od dnia 19 grudnia 2018 roku,
- Anna Milewska - Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu od dnia 19 grudnia 2018 roku na czas oznaczony do dnia 15 marca 2019 roku; od dnia 13.03.2019 – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

4. Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 15 maja 2019 roku.



5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa, zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Wycena rezerw na nagrody, premie

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

Wycena rezerw na koszty dystrybucji

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

Wartość firmy

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

Metodologię testu na utratę wartości 'Wartości firmy' opisano poniżej w notcie 17.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy 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 obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

Wszystkie wartości w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.



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 od dnia bilansowego.

Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w 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 rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34 i 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 trzy kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane przez wynik finansowy przez inne całkowite dochody oraz 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 niezmiennym 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 wymogi standardu MSSF 9 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych.

W zakresie MSSF 9 Grupa przeprowadziła analizę, w rezultacie której, dokonano reklasyfikacji aktywów, które zgodnie z wymogami MSR 39 były klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży (DDS) do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGpWF). Skutkiem przejścia z MSR 39 na MSSF 9 i zmiany z DDS na WGpWF kwota zakumulowana w innych całkowitych dochodach na 31 grudnia 2017 roku (65 tysięcy PLN) została przeniesiona do zysków zatrzymanych. Od daty przejścia na MSSF 9 zmiany wyceny tych instrumentów są ujmowane przez wynik finansowy.

- *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 usług 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 Grupa 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 dla wynagrodzenia zmiennego). W rezultacie wdrożenie MSSF 15 nie ma 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). Zmiana prezentacji wynika z funkcji pełnionej przez Skarbiec TFI S.A. w świetle regulacji MSSF15. W efekcie wynagrodzenie z tytułu opłaty manipulacyjnej za drugie półrocze 2018 roku zostało zmniejszone o kwotę 4 375 tys. PLN tj. o kwotę tej opłaty przekazanej dystrybutorom. W zakresie pozostałych źródeł przychodu nie stwierdzono znaczącego wpływu zmian MSSF15 na rozpoznanie i sposób prezentacji przychodów i kosztów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy.

Grupa zastosowała wymogi standardu MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 lipca 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Gdyby zasada ta została zastosowana w sposób retrospektywny pełny wynagrodzenie z tytułu opłaty manipulacyjnej ujęte w danych porównawczych za okres od 1 lipca do 31 marca 2018 roku zostałyby zmniejszone o kwotę 2 534 tysięcy PLN. tj. o kwotę tej opłaty przekazanej dystrybutorom ujętej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Koszty dystrybucji.

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

W niniejszym skróconym śródrocznym 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 całkowitych dochodów.

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 księgowe.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 lipca 2019 roku.

Na dzień bilansowy Grupa nie jest stroną istotnych umów leasingowych (leasingobiorcą) środków trwałych rozpatrywanych księgowo jako leasing finansowy.

W zakresie MSSF16 Grupa przeprowadziła proces analizy wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdania finansowe. W wyniku przeprowadzonej analizy, na dzień zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w sprawozdaniu skonsolidowanym z sytuacji finansowej Grupy rozpoznane będą nowe istotne składniki aktywów, spełniające kryteria nowego standardu:

- prawo do użytkowania powierzchni biurowych, na podstawie umów najmu,
- prawa wynikające z umów leasingu samochodów.

Dla ww. umów/praw, Grupa jako leasingobiorca ujmie na dzień 1 lipca 2019 roku zobowiązania z tytułu leasingu wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych według krańcowych stóp procentowych Grupy oraz ujmie składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania w pozycji Rzeczowe Aktywa Trwałe oraz odpowiednio zobowiązania z tytułu leasingu.

Ujęte Aktywa z tytułu leasingu będą amortyzowane. Ponadto rozpoznane zostaną koszty finansowe z tytułu leasingu.

W rezultacie, zastosowanie MSSF 16 może mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe poprzez wpływ na wzrost sumy aktywów i zobowiązań a tym samym na wskaźniki finansowe które odnoszą się do tych wielkości. Wdrożenie nowego standardu wpłynie również na wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów najmu prezentowanych w Pozostałych kosztach działalności operacyjnej.

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.

Spółka w ramach swojej Grupy prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.



10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:				
- wynagrodzenie stałe	39 550	26 366	83 122	71 807
- wynagrodzenie zmienne	18 072	20 700	61 068	59 570
Pozostałe przychody związane ze świadczeniami usługami zarządzania	21 478	5 666	22 054	12 237
Pozostałe	169	1 030	726	3 219
Pozostałe	72	0	72	601
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	39 791	27 396	83 920	75 627

Głównym składnikiem pozostałych przychodów są opłaty manipulacyjne pobierane przy zawieraniu umów.

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	15	80	48
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3	0	17	138
Inne	7	26	243	242
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	10	41	340	428

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Likwidacja środków trwałych	0	(25)	0	(57)
Odpisy na należności	0	(6)	0	(6)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	0	0	(12)	0
Darowizny	(9)	(5)	(34)	(43)
Inne	(33)	0	(61)	(15)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(42)	(36)	(107)	(121)



10.4. Przychody finansowe

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	53	108	294	304
Przychody z inwestycji	0	1	1	109
Inne	8	2	8	3
Przychody finansowe ogółem	61	111	303	416

10.5. Koszty finansowe

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(5)	(1)	(7)	(4)
Ujemne różnice kursowe	(4)	2	(10)	(15)
Utrata wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(2)	1	(3)	0
Inne	(1)	0	(3)	(2)
Koszty finansowe ogółem	(12)	2	(23)	(21)

10.6. Koszty dystrybucji

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(8 183)	(9 489)	(27 813)	(26 722)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości zleceń	0	(945)	0	(3 168)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji	0	(111)	0	(204)
Koszty dystrybucji ogółem	(8 183)	(10 545)	(27 813)	(3 0094)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Wynagrodzenia	(9 610)	(4 614)	(17 285)	(12 840)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(689)	(576)	(1 181)	(1 031)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(55)	(48)	(262)	(163)
Koszty programu motywacyjnego	0	0	0	240
Pozostałe wynagrodzenia (ryczałty, odprawy)	(69)	0	(552)	0
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(10 423)	(5 238)	(19 280)	(13 794)

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



10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Zużycie materiałów i energii	(95)	(126)	(295)	(305)
Usługi obce, w tym:	(3 131)	(3 308)	(9 066)	(9 717)
<i>Koszty najmu</i>	<i>(224)</i>	<i>(230)</i>	<i>(670)</i>	<i>(721)</i>
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	<i>(212)</i>	<i>(399)</i>	<i>(746)</i>	<i>(2 011)</i>
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	<i>(14)</i>	<i>0</i>	<i>(161)</i>	<i>(504)</i>
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	<i>(1 008)</i>	<i>(1 332)</i>	<i>(1 961)</i>	<i>(2 429)</i>
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	<i>(291)</i>	<i>(159)</i>	<i>(804)</i>	<i>(689)</i>
<i>Koszty usług informatycznych</i>	<i>(285)</i>	<i>(311)</i>	<i>(936)</i>	<i>(840)</i>
<i>Pozostałe usługi obce*</i>	<i>(1 099)</i>	<i>(877)</i>	<i>(3 788)</i>	<i>(2 523)</i>
Podatki i opłaty	(168)	(228)	(643)	(830)
Koszty konferencji i szkoleń	(146)	(265)	(783)	(523)
Koszty reklamy i reprezentacji	(69)	(138)	(451)	(457)
Pozostałe koszty rodzajowe	(82)	(87)	(272)	(284)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(3 693)	(4 152)	(11 510)	(12 116)

* pozostałe usługi obce dotyczą kosztów usług telekomunikacyjnych, eksploatacji samochodów służbowych, usług administracyjnych, usług księgowych, usług bankowych.

11. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Efekt wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym:				
<i>Zyski (straty) za okres brutto</i>	<i>0</i>	<i>7</i>	<i>0</i>	<i>72</i>
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>0</i>	<i>8</i>	<i>0</i>	<i>88</i>
	<u>0</u>	<u>(1)</u>	<u>0</u>	<u>(16)</u>

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku lub stracie				
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie	(5 106)	(1 778)	(7 701)	(3 844)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	<i>1 715</i>		<i>2 734</i>	
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1715	347	2 734	23
Obciążenie podatkowe ogółem	(3 391)	(1 431)	(4 967)	(3 821)

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



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Odroczonego podatku dochodowego

Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	0	(1)	1	(16)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	(1)	1	(16)

13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	37	578	1 034	30
Razem aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia	37	578	1 034	30
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	12	96	0
Razem korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	0	590	1 130	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	37	590	1 130	30

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.

14. 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 występują czynniki rozładniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	13 880	6 002	20 371	16 128
Wartość nominalna akcji 0,80 PLN				
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	2,03	0,88	2,99	2,36

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



15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 31 lipca 2017 roku jednostka dominująca Skarbiec Holding S.A. w uchwale Zarządu przyjęła politykę dywidendową na lata 2017-2020. Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę dotychczasową realizację polityki dywidendowej postanowił, 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 przeszłości 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 Skarbiec Holding S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 17 872 793,74 PLN, (2,62 PLN na jedną akcję) , z czego 10 058,18 PLN dotyczyło akcji własnych jednostki dominującej. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był dzień 25 października 2017 roku Dywidendę wypłacono 10 listopada 2017 roku.

W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Skarbiec Holding S.A podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 30 356 462,65 PLN (4,45 PLN na akcję) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, z czego 17 083,55 PLN dotyczyło akcji własnych jednostki dominującej.

Dywidenda została wypłacona w dniu 9 listopada 2018 roku.

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

Decyzja Spółki o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga spełnienia przez Towarzystwo warunków przewidzianych w Ustawie z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U. 2018 poz. 2215), („Ustawa”), w szczególności wymaga spełnienia wymogów kapitałowych, o jakich mowa w art. 59 Ustawy oraz zaangażowania dodatkowych środków finansowych związanych z koniecznością regulowania opłat związanych z wpisem do ewidencji pracowniczych planów kapitałowych, a także ponoszenia innych kosztów związanych z nowym obszarem działalności. Powyższe może mieć istotny wpływ na wysokość wypłaconej przez Towarzystwo dywidendy.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, Grupa zwiększyła wartość rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 1 295 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku: 505 tysięcy PLN), w tym:

w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku Grupa zwiększyła wartość środków trwałych użytkowanych na zasadach leasingu finansowego o kwotę 1 254 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku: 0 PLN).



W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 459 tysięcy PLN osiągając zysk netto na sprzedaży 21 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku: 48 PLN zysk netto).

17. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 320 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku: 115 tysięcy PLN).

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku oraz okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku, Grupa nie sprzedawała składników aktywów niematerialnych.

Wartość firmy

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

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	51 803	51 803	51 803	51 803
Razem wartość bilansowa	51 803	51 803	51 803	51 803

Ostatni test na utratę wartości firmy przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2018 roku, tj. dzień bilansowy śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding S.A.

W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości firmy.

Od ostatniego testu nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości i w związku z tym nie przeprowadzono testów na dzień 31 marca 2019 roku.

Poniżej opisano metodologię testu na utratę wartości firmy.

Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”). W procesie ustalania wysokości kwot dyskontowanych uzyskiwanych rocznie w wyniku podstawowej działalności operacyjnej spółek Grupy uwzględniono wyjściowe dane finansowe za 2018 rok, prognozę szczegółową na rok 2019-2020 oraz prognozę na lata 2021-2024 uznaną przez Zarząd jednostki dominującej za realistyczną. Prognozy te biorą pod uwagę wiele czynników, w tym przede wszystkim:

- obniżenie maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego towarzystwa za zarządzanie zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów
- wzrost poziomu przychodów i zmiennych kosztów dystrybucji, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku, w latach 2021-24;
- wzrost poziomu pozostałych kosztów operacyjnych, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku, w latach 2021-24;
- w strukturze kosztów operacyjnych w okresie prognozy wyłączono koszty jednorazowe planowane w prognozie roku 2019

W związku z planowanym obniżeniem maksymalnych stawek opłaty za zarządzanie w przeprowadzonym teście w odróżnieniu od testów w latach poprzednich założono uzyskiwanie przychodów z opłaty zmiennej za



zarządzanie, które w latach prognozy 2019 – 2024 stanowią 16,5% łącznych przychodów z opłaty stałej i zmiennej.

Grupa na potrzeby testu na utratę wartości zastosowała stopę dyskontową skalkulowaną zgodnie ze standardami, bazującą na aktualnej średniej rentowności 10-letnich obligacji skarbu państwa, powiększoną o uzasadnioną premię za ryzyko, jak również uwzględniającą współczynnik beta adekwatny do rodzaju prowadzonej działalności, która wynosi 10,3%. Wartość rezydualną poza okresem prognozy szczegółowej wyliczono w oparciu o model finansowy kontynuacji działalności przy założeniu poziomu FCF (Wolne przepływy pieniężne tzw Free cash flow) na poziomie ostatniego roku prognozy. W rezultacie analizy nie otrzymano wyniku uzasadniającego konieczność dokonania, zgodnie z zasadami międzynarodowych standardów rachunkowości odpisów aktualizacyjnych wartości bilansowej wartości firmy.

Należy jednak pamiętać, że test ten jest w istotnym stopniu uzależniony od warunków rynkowych. W szczególności, intensywny spadek przychodów z zarządzania, zależny zarówno od aktywów netto w zarządzaniu, poziomu kosztów dystrybucji, sytuacji na rynkach, sald wpłat i umorzeń do funduszy inwestycyjnych w Polsce, regulacji dotyczących funduszy inwestycyjnych (w tym wdrożenia dyrektywy MIFID2) oraz kształtowania się wielkości opłat może skutkować w kolejnych latach ryzykiem wystąpienia utraty wartości. Według analizy wrażliwości to ryzyko staje się prawdopodobne przy obniżeniu założeń dotyczących przychodów z zarządzania (i proporcjonalnym obniżeniu kosztów zmiennych zależnych od poziomu przychodów) w okresie prognozy o ponad 20% w stosunku do wariantu bazowego.

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	25	1 730
Razem aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody według wartości nabycia	0	0	25	1 730
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	1	90
Razem korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych odniesione na inne całkowite dochody	0	0	1	90
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	26	(105)
Razem korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych odniesione na inne całkowite dochody	0	0	26	(105)
Razem Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	26	1 715

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



19. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	400	400	301	303
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	400	400	301	303
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	28	22	22	21
Razem wycena do wartości godziwej	28	22	22	21
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	428	422	323	324

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

20. Świadczenia pracownicze

20.1. 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 Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 sierpnia 2016 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2017 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 sierpnia 2018 roku.

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

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

Uchwałą nr 5 z dnia 22 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeprowadzeniu Programu Motywacyjnego nr 2. Raportem bieżącym numer 52/2016 z dnia 23 grudnia 2016

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



roku Zarząd Spółki poinformował o treści uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 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, uzyskały 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”).

Szczegółowy opis Programu Motywacyjnego nr 2 zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 sierpnia 2016 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2017 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 sierpnia 2018 roku oraz znajduje się na stronie [www: http://www.skarbiecholding.pl/lad-korporacyjny#inne](http://www.skarbiecholding.pl/lad-korporacyjny#inne).

Na podstawie uchwały w sprawie programu, zgodnie z art. 448-453 Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami), dokonane zostało 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 zostało 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 następne 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, rozwiązaniu uległy umowy ze wszystkimi uczestnikami Programu Motywacyjnego nr 2 możliwe jest jednak objęcie Programem Motywacyjnym nr 2 nowych uczestników. W okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała odwrócenia wcześniej utworzonych rezerw na koszty Programu Motywacyjnego lub Programu Motywacyjnego po Modyfikacji w wysokości 78 tys. PLN. W okresie porównawczym 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa rozpoznała koszty Programu Motywacyjnego lub Programu Motywacyjnego po Modyfikacji w wysokości 25 tys. PLN. W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły żadne zmiany oraz nie rozpoznano żadnych kosztów i przychodów dotyczących programu .

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

W Grupie 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.

Szczegółowy opis Programu Motywacyjnego nr 3 zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2015 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za obrotowy rok zakończony 30 czerwca 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 sierpnia 2016 roku, w skonsolidowanym sprawozdaniu



finansowym Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2017 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 31 sierpnia 2018 roku oraz znajduje się na stronie [www: http://www.skarbiecholding.pl/lad-korporacyjny#inne](http://www.skarbiecholding.pl/lad-korporacyjny#inne).

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, na skutek czego objęcie warrantów subskrypcyjnych przez dotychczasowych uczestników Programu Motywacyjnego nr 3 nie nastąpi i zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego nr 3 nie będzie możliwe objęcie Programem Motywacyjnym nr 3 nowych uczestników. W okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Spółka dokonała odwrócenia wcześniej utworzonych rezerw na koszty Programu Motywacyjnego nr 3 w wysokości 162 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa nie rozpoznała żadnych kosztów i przychodów dotyczących programu. W dniu 10 października 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 31 w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez wykreślenie § 8 ust.4 Statutu dotyczącego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych uczestniczącym w Programie Motywacyjnym nr 3. O treści uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10 października 2018 roku Spółka poinformowała Raportem bieżącym 46/2018 z dnia 11 października 2018 roku. W dniu 10 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 16 w sprawie uchylecia uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 grudnia 2016 w sprawie przeprowadzenia Programu motywacyjnego nr 3. O treści uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10 grudnia 2018 roku Spółka poinformowała Raportem bieżącym 65/2018 z 11 grudnia 2018 roku.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku, 30 czerwca 2017 roku, 31 marca 2017 roku jest zgodna z ich wartością bilansową.

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

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2017 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 541	11 492	14 916	13 311
Lokaty krótkoterminowe	31 327	17 480	35 149	31 191
	<u>33 868</u>	<u>28 972</u>	<u>50 065</u>	<u>44 502</u>
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	429	1 102	859	633

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



22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

22.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 marca 2019</i> <i>(w szt.)</i>	<i>31 grudnia</i> <i>2018</i> <i>(w szt.)</i>	<i>30 czerwca</i> <i>2018</i> <i>(w szt.)</i>	<i>31 marca 2018</i> <i>(w szt.)</i>
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427	365 427
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>

<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
Na dzień 1 lipca 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 31 marca 2019 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2018 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 31 grudnia 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 31 marca 2018 roku	6 821 677	5 457

<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
Na dzień 1 lipca 2017 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 31 marca 2019 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 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2017 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 31 marca 2018 roku	(3 839)	(3)

22.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 31 marca 2019 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 marca 2018 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.



22.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	31 marca 2019	31 grudnia 2018	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Aoram Sp. z o.o.				
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %	n/d
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %	n/d
Murapol S.A.				
udział w kapitale	n/d	n/d	n/d	32,99 %
udział w głosach	n/d	n/d	n/d	32,99 %
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny				
udział w kapitale	7,32 %	7,32 %	7,32 %	7,32 %
udział w głosach	7,32 %	7,32 %	7,32 %	7,32 %
NN Otwarty Fundusz Emerytalny				
udział w kapitale	n/d	5,00 %	5,00 %	5,00 %
udział w głosach	n/d	5,00 %	5,00 %	5,00 %
PKO OFE I DFE				
udział w kapitale	5,25 %	5,25 %	5,25 %	5,25 %
udział w głosach	5,25 %	5,25 %	5,25 %	5,25 %
Value FIZ zarządzany przez AgioFunds TFI S.A.				
udział w kapitale	5,56 %	5,56 %	n/d	n/d
udział w głosach	5,56 %	5,56 %	n/d	n/d
Inifinitas FIZAN i Real Estate FIZAN zarządzane przez Copernicus Capital TFI				
udział w kapitale	16,24 %	16,24 %	n/d	n/d
udział w głosach	16,24 %	16,24 %	n/d	n/d

22.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2018- 31.03.2019 (niebadane)	01.07.2018- 31.12.2018 (niebadane)	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2017- 31.03.2018 (niebadane)
Stan na początek okresu	61 775	61 775	61 971	61 971
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	235	235	44	44
Program motywacyjny	0	0	(240)	(240)
Stan na koniec okresu	<u>62 010</u>	<u>62 010</u>	<u>61 775</u>	<u>61 775</u>



22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych

	01.07.2018- 31.03.2019 <i>(niebadane)</i>	01.07.2018- 31.12.2018 <i>(niebadane)</i>	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2017- 31.03.2018 <i>(niebadane)</i>
Stan na początek okresu	72	72	1	1
Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(72)	(72)	87	88
Zmiana podatku odroczonego	0	0	(16)	(16)
Stan na koniec okresu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>72</u>	<u>73</u>

23. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe

	31 marca 2019 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2018 <i>(niebadane)</i>	30 czerwca 2018	31 marca 2018 <i>(niebadane)</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy krótkoterminowe z tytułu:				
Niewykorzystanych urlopów	703	703	804	531
Premii i innych wynagrodzeń pracowniczych	9 368	3 703	4 170	4 900
Rezerw na koszty akwizycji	8 270	5 285	0	0
Inne	585	194	749	1 657
Razem	<u>18 926</u>	<u>9 885</u>	<u>5 723</u>	<u>7 088</u>
- krótkoterminowe	18 926	9 885	5 723	7 088
- długoterminowe	0	0	0	0

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Podmioty powiązane Grupy

Podmioty powiązane w stosunku do Grupy w okresie od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

Jednostka	Sposób powiązania
Ewa Radkowska- Świętoń	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej - Prezes Zarządu do dnia 19.12.2018 roku
Jakub Kocjan	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej - Członek Zarządu do dnia 31.10.2018 roku
Andrzej Soldek	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej - Wiceprezes Zarządu do dnia 19.12.2018 roku
Paweł Tokarski	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej – Członek Zarządu
Anna Milewska	Członek kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej – Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu od 19.12.2018 do 12.03.2019 roku ; od dnia 13.03.2019 roku – Prezes Zarządu jednostki sprawozdawczej i jednostki zależnej Skarbiec TFI S.A.
POL-CONSULTING GROUP sp. z o. o.	Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
 (w tysiącach PLN)

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku oraz okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku Grupa nie zawierała transakcji z powyższymi podmiotami powiązanymi.

24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.

24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 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 31 marca 2019 roku</i>
Zarząd SKARBIEC Holding S.A.:				
Ewa Radkowskiej – Świętoń	14 005	nd	nd	nd
Razem	14 005	nd	nd	nd
Zarząd SKARBIEC TFI S.A. :				
Andrzej Soldek	0	0	3 894	3 894
Ewa Radkowskiej – Świętoń	14 005	nd	nd	nd
Razem	14 005	nd	nd	3 894
Rada Nadzorcza SKARBIEC Holding S.A:				
Bogusław Grabowski	65 118	nd	nd	nd
Piotr Stępiak	17 204	nd	nd	nd

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
(w tysiącach PLN)

Robert Oppenheim	1 491	nd	nd	nd
Razem	83 813	nd	nd	nd

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

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku w Grupie nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	67	153	145	2 825
Rada Nadzorcza jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	123	120	338	298
Zarządy jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	847	1 003	3 430	2 386
Rada Nadzorcza jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	60	98	223	230
Razem	1 097	1 374	4 136	5 739

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.

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 wynosiły:

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)</i>
Zarząd	0	0	0	(197)
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Razem	0	0	0	(197)

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.

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 dnia 30 czerwca 2018 roku.

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
(w tysiącach PLN)

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 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Grupy. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 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.

Na dzień 31 marca 2019	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	375	375	375	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	25	25	25	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, 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	30 036	30 036	0	0	30 036
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	718	718	0	0	718
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	456	456	0	0	456
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 346	5 346	0	0	5 346



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

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 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	422	422	422	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 468	8 468	0	0	8 468
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 972	28 972	28 972	0	0
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38	38	0	0	38
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 334	4 334	0	0	4 334
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
<i>Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	26	26	0	26	0
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 653	11 653	0	0	11 653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 065	50 065	50 065	0	0
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 130	1 130	0	1 130	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					

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



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

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
(w tysiącach PLN)

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 31 grudnia 2017	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	318	318	318	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	1 706	1 706	0	1 706	0
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 086	12 086	0	0	12 086
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	30	30	0	30	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52	52	0	0	52
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	120	120	0	0	120
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 604	7 604	0	0	7 604

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2019 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2018 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych została oszacowana na podstawie wartości netto aktywów funduszy.

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań 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 oraz umożliwiały dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami, zgodnie z Polityką Dywidendy przyjętą przez Zarząd jednostki dominującej.

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

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

Na dzień 31 marca 2019, 31 grudnia 2018 roku, 30 czerwca 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

- Dla jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A. minimalny kapitał zakładowy wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN,
- Dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tysięcy PLN. Poza tym spółka zależna działając na rynku regulowanym na mocy przepisów określonych przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. nr 183 poz.1538 z 2005 roku) jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 31 marca 2019, 31 grudnia 2018 roku, 30 czerwca 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Najostrejszy obowiązek prawny utrzymywania kapitału własnego na dzień 31 marca 2019 roku wynosił 8 127 tysięcy PLN wobec osiągniętego przez Spółkę kapitału własnego na poziomie 37 356



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

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku
(w tysiącach PLN)

tysięcy PLN. Poziom wymogu kapitałowego utrzymywanego przez spółkę zależną spełnia wymóg z art. 50 ust 3 oraz 4a znowelizowanej ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.z 2018 roku poz.1355 z późniejszymi zmianami), który wprowadza obowiązek podwyższenia kapitału dla towarzystw zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 09.04.2019 roku Rada Nadzorcza Spółki Skarbiec Holding S.A. podjęła uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej Spółki w drodze kooptacji na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Spółki i powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Christophera F. Biedermanna z dniem podjęcia uchwały.

W dniu 09.04.2019 roku Rada Nadzorcza Skarbiec TFI S.A. podjęła uchwałę o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej Towarzystwa w drodze kooptacji na podstawie § 19 ust. 1 Statutu Spółki i powołaniu do składu Rady Nadzorczej Towarzystwa Pana Christophera F. Biedermanna z dniem podjęcia uchwały.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

Rok obrotowy Spółki nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka sporządziła Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku i na dzień 31 marca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 31 marca 2018 roku i na dzień 31 marca 2018 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 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 jednostkowego wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, Spółka będzie kontynuować działalność w niezmienionym istotnie zakresie.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do 31 marca 2019 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Paweł Tokarski
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Członek Zarządu

Radosław Pyrka
Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2019 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2018- 31.03.2019 (niebadane)	01.07.2017- 31.03.2018 (niebadane)	01.07.2018- 31.03.2019 (niebadane)	01.07.2017- 31.03.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	524	12 428	122	2 944
Koszty operacyjne	(1 841)	(7 668)	(429)	(1 817)
Zysk /(Strata) brutto ze sprzedaży	(1 317)	4 760	(307)	1 128
Zysk /(Strata) z działalności operacyjnej	(779)	4 711	(181)	1 116
Zysk /(Strata) brutto	892	4 872	208	1 154
Zysk /(Strata) netto	908	3 965	211	939
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,14	0,61	0,03	0,15
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(690)	2 700	(161)	640
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 480	7 025	577	1 664
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(30 339)</u>	<u>(17 881)</u>	<u>(7 063)</u>	<u>(4 236)</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 marca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)	31 marca 2019 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
	Aktywa razem	93 406	123 934	97 497	21 716	26 936
Zobowiązania krótkoterminowe	492	1 603	1 743	114	3 415	414
Kapitały własne	92 899	122 331	95 722	21 598	23 709	22 745
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>13,62</u>	<u>17,93</u>	<u>14,03</u>	<u>3,17</u>	<u>3,44</u>	<u>3,33</u>

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

	01.07.2018- 31.03.2019	31.07.2017- 31.03.2018
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>)	4,2955	-
		4,2208
	31 marca 2019	30 czerwca 2018
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (<i>kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy</i>)	4,3013	4,3616
		4,2085

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	164	4 286	524	12 428
Przychody ze sprzedaży	164	4 286	524	12 428
Amortyzacja	(45)	(49)	(139)	(172)
Koszty dystrybucji	0	(112)	0	(634)
Koszty świadczeń pracowniczych	(415)	(988)	(721)	(4 038)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(458)	(1 172)	(981)	(2 824)
Koszty operacyjne	(918)	(2 321)	(1 841)	(7 668)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(754)	1 965	(1 317)	4 760
Pozostałe przychody operacyjne	0	(8)	539	15
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(25)	(1)	(64)
Zysk z działalności operacyjnej	(755)	1 932	(779)	4 711
Przychody finansowe	0	3	152	159
Koszty finansowe	(3)	11	(3)	2
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży	8	0	22	0
Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych	0	0	1 500	0
Zysk brutto	(750)	1 946	892	4 872
Podatek dochodowy	46	(377)	16	(907)
Zysk netto	(704)	1 569	908	3 965
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych				
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD	704	1 569	908	3 965

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2019 roku

	31 marca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (niebadane)	30 czerwca 2018	31 marca 2018 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	211	234	260	286
Wartości niematerialne	104	126	165	186
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 500	89 500	89 500	89 500
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody	0	0	0	1 683
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	244	227	223	248
	90 059	90 087	90 148	91 903
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	672	433	1 683	1 742
Należności z tytułu podatku dochodowego	134	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	402	396	323	324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 125	2 581	30 674	3 528
	3 333	3 410	32 680	5 594
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	566	1 106	0
SUMA AKTYWÓW	93 406	94 063	123 934	97 497
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 457	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	(3)	(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	86 537	86 537	86 303	86 302
Zyski zatrzymane	908	1 612	30 574	3 966
Kapitał własny ogółem	92 899	93 603	122 331	95 722
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy	15	15	27	32
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
	15	15	27	32
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	154	165	244	386
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	5	129	142
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	338	275	1 203	1 215
	492	445	1 576	1 743
Zobowiązania razem	507	460	1 603	1 775
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	93 406	94 063	123 934	97 497

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	(750)	1 946	892	4 872
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	45	49	139	172
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(4)	(25)	(1518)	(120)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(239)	(48)	1 011	(145)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(11)	81	(90)	47
Koszty leasingu		0		1
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	63	353	(865)	(1 296)
Zmiana stanu rezerw	0	0	(12)	16
Koszty programu motywacyjnego	0	0	0	(240)
Inne korekty	(8)	57	(8)	57
Podatek dochodowy zapłacony	(81)	(430)	(239)	(664)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(985)	2 243	(690)	2 700
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	3	0	35
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	(29)	(19)
Sprzedaż aktywów finansowych	532	0	1 087	8 131
Nabycie aktywów finansowych	(3)	(1 102)	(78)	(1 122)
Inne wpływy finansowe	0	0	1 500	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	529	(1 099)	2 480	7 025
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	(18)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	(30 339)	(17 863)
Akcje własne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	(30 339)	(17 881)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(456)	1 144	(28 549)	(8 156)
Środki pieniężne na początek okresu	2 581	2 385	30 674	11 685
Środki pieniężne na koniec okresu	2 125	3 529	2 125	3 529
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (niepokryte Straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 lipca 2018	5 457	(3)	86 303	30 574	122 331
Zysk netto za okres	0	0	0	908	908
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>908</i>	<i>908</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	217	(217)	0
Wypłata dywidendy	0	0	17	(30 356)	(30 339)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2019 (niebadane)	5 457	(3)	86 537	908	92 899
Na dzień 1 lipca 2017	5 457	(3)	86 498	17 907	109 859
Zysk netto za okres	0	0	0	3 965	3 965
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>3 965</i>	<i>3 965</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	34	(34)	0
Wypłata dywidendy	0	0	11	(17 873)	(17 862)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	(240)	0	(240)
Na dzień 31 marca 2018 (niebadane)	5 457	(3)	86 302	3 965	95 722
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>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	34	(34)	0
Wypłata dywidendy	0	0	11	(17 873)	(17 862)
Ujęcie 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 2018 (niebadane)	5 457	(3)	86 303	30 574	122 331
Zysk netto za okres	0	0	0	1 612	1 612
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>1 612</i>	<i>1 612</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	217	(217)	0
Wypłata dywidendy	0	0	17	(30 357)	(30 340)
Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018 (niebadane)	5 457	(3)	86 537	1 612	93 603