



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2022 ROKU DO DNIA
31 GRUDNIA 2022 ROKU WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2022 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU WRAZ
Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

Rok obrotowy jednostki dominującej Skarbiec Holding S.A. (Spółka, jednostka sprawozdawcza, jednostka dominująca) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa Skarbiec Holding S.A. (Grupa) sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2022 roku, które zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających.

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

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Krzysztof Fabrykiewicz
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Prezes Zarządu

Agnieszka Jackowska
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2023 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd.....	13
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	15
6.2. Oświadczenie o zgodności	15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8. Segmenty operacyjne.....	16
9. Sezonowość działalności	16
10. Przychody i koszty	17
10.1. Przychody ze sprzedaży usług.....	17
10.2. Pozostałe przychody operacyjne.....	17
10.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	17
10.4. Przychody finansowe	17
10.5. Koszty finansowe	17
10.6. Koszty dystrybucji	18
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych	18
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej.....	18
11. Podatek dochodowy	19
11.1. Obciążenie podatkowe	19
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	19
11.3. Odroczony podatek dochodowy	19
12. Zysk/ (Strata) przypadający na jedną akcję.....	20
13. Dywidendy wypłacone	20
14. Rzeczowe aktywa trwałe	21
15. Wartości niematerialne	22
16. Wartość firmy	24
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26
18. Świadczenia pracownicze	26
18.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	26
19. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe aktywów	27
19.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	27
19.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	27
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały.....	28
21.1. Kapitał podstawowy	28
21.1.1. Wartość nominalna akcji	28
21.1.2. Prawa akcjonariuszy	28
21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	29
21.2. Pozostałe kapitały	29



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	29
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ..	29
22.2. Rozliczenia międzyokresowe	30
23. Zobowiązania warunkowe	30
24. Informacje o jednostkach powiązanych	31
24.1. Jednostki powiązane Grupy	31
24.2. Pożyczka udzielona członkom Zarządów oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy	31
24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	32
24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	32
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	32
26. Instrumenty finansowe	33
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	33
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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	42
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	43
29. Informacje ogólne	43
30. Skład Zarządu Spółki	43
31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	44
32. Inwestycje Spółki	44
33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	44
33.1. Profesjonalny osąd	44
34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	45
35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	46
36. Sezonowość działalności	47
37. Segmenty operacyjne	47
38. Przychody i koszty	48
38.1. Przychody ze sprzedaży usług	48
38.2. Przychody finansowe	48
38.3. Koszty finansowe	48
38.4. Koszty świadczeń pracowniczych	48
38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	48
39. Podatek dochodowy	49
39.1. Obciążenie podatkowe	49
40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	49
41. Rzeczowe aktywa trwałe	50
42. Wartości niematerialne	51
43. Inwestycje w jednostkach zależnych	52
44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	54
45. Świadczenia pracownicze	54
45.1. Program motywacyjny	54
46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55
47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	56
48.1. Kapitał podstawowy	56
48.1.1. Wartość nominalna akcji	56



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

48.1.2. Prawa akcjonariuszy	56
48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	57
48.2. Pozostałe kapitały	57
49. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	57
49.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ..	57
49.2. Rozliczenie międzyokresowe	57
50. Informacje o jednostkach powiązanych	58
50.1. Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi	59
50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu	59
50.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	59
50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	59
51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	59
52. Instrumenty finansowe	60
52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	60
53. Zarządzanie kapitałem	63
54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	63



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży usług	27 941	63 217	5 902	13 720
Koszty operacyjne	(34 666)	(43 678)	(7 322)	(9 480)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(6 725)	19 539	(1 420)	4 240
Zysk z działalności operacyjnej	(6 778)	17 924	(1 431)	3 890
Zysk (strata) brutto	(5 035)	17 492	(1 063)	3 797
Zysk (strata) netto	(7 111)	13 629	(1 502)	2 959
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	(1,04)	2,00	(0,22)	0,43
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 271)	15 872	(2 170)	3 445
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	50 516	(21 542)	10 671	(4 675)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(866)</u>	<u>(773)</u>	<u>(183)</u>	<u>(168)</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa razem	212 481	228 002	240 945	45 306	48 712	52 386
Zobowiązania krótkoterminowe	17 514	25 701	34 046	3 735	5 491	7 402
Kapitał własny ogółem	193 033	200 144	204 296	41 159	42 760	44 418
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgową na jedną akcję – w PLN/EUR	<u>28,30</u>	<u>29,34</u>	<u>29,95</u>	<u>6,03</u>	<u>6,27</u>	<u>6,51</u>

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

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,7339	4,6078
	<u>31 grudnia 2022</u>	<u>31 grudnia 2021</u>
Dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,6899	4,5994



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	Nota	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	27 941	63 217
Przychody ze sprzedaży		27 941	63 217
Amortyzacja		(1 014)	(861)
Koszty opłat i prowizji	10.6	(11 187)	(19 181)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(9 299)	(10 780)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(13 166)	(12 856)
Koszty operacyjne		(34 666)	(43 678)
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	230	115
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(283)	(1 730)
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej		(6 778)	17 924
Przychody finansowe	10.4	3 835	192
Koszty finansowe	10.5	(1 265)	(624)
Odpis wartości firmy podmiotu zależnego		(827)	0
Zysk (Strata) brutto		(5 035)	17 492
Podatek dochodowy	11	(2 076)	(3 863)
Zysk(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 111)	13 629
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)		(7 111)	13 629
Zysk (Strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 111)	13 629
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Całkowity dochód (Strata) przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(7 111)	13 629
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (Strata) na akcję – w PLN	13		
Podstawowy Zysk (Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		(1,04)	2,00
Podstawowy Zysk (Strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony Zysk (Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		(1,04)	2,00
Rozwodniony Zysk (Strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Nota	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	14	3 593	4 096	4 581
Wartości niematerialne	15	6 458	5 385	3 562
Wartość firmy	16	50 976	51 803	51 803
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 112	3 188	3 494
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	19	372	387	359
Długoterminowe należności z tytułu leasingu		29	40	47
		62 540	64 899	63 846
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	19	9 330	8 075	21 689
Należności z tytułu podatku dochodowego		427	1 465	1 038
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu		16	22	29
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	27 555	80 307	34 151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	112 613	73 234	120 192
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwale lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		149 941	163 103	177 099
SUMA AKTYWÓW		212 481	228 002	240 945
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	21.1	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	21.1	(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	21.2	70 580	70 580	70 580
Zyski zatrzymane		116 999	124 110	128 262
Kapitał własny ogółem		193 033	200 144	204 296
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy				
Rezerwy	22.3	132	18	150
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 802	2 139	2 453
		1 934	2 157	2 603
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	14 748	20 301	28 532
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 128	1 254	1 446
Rezerwy	22.3	1 638	4 146	4 068
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		17 514	25 701	34 046
Zobowiązania razem		19 448	27 858	36 649
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		212 481	228 002	240 945



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	Nota	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem		(5 035)	17 492
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja i odpisy		2 041	861
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		435	(150)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(837)	10 889
Zwiększenie/(zmniejszenie) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		2 575	8 179
Korekty dotyczące leasingu		6	121
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(8 124)	(17 759)
Zmiana stanu rezerw		(2 397)	927
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)		27	2
Podatek dochodowy		1 038	(4 690)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(10 271)	15 872
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		33	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 075)	(1 289)
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		56 051	0
Zakup instrumentów finansowych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna		(5 043)	(20 253)
Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		550	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		50 516	(21 542)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(866)	(773)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	14	0	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(866)	(772)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		39 379	(6 443)
Środki pieniężne na początek okresu		73 234	126 635
Środki pieniężne na koniec okresu	20	112 613	120 192
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>1 264</i>	<i>1 739</i>



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały nie-kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<i>Nota</i>	<i>21.1</i>	<i>21.1</i>	<i>21.2</i>				
Na dzień 1 lipca 2022	5 457	(3)	70 580	124 110	200 144	0	200 144
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	(7 111)	(7 111)	0	(7 111)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Calkowity dochód (strata) za okres</i>	0	0	0	(7 111)	(7 111)	0	(7 111)
Podział wyniku	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2022	5 457	(3)	70 580	116 999	193 033	0	193 033
Na dzień 1 lipca 2021	5 457	(3)	70 580	114 633	190 667	0	190 667
Zysk netto za okres	0	0	0	9 477	9 477	0	9 477
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Calkowity dochód za okres</i>	0	0	0	9 477	9 477	0	9 477
<i>Zwiększenie/ (zmniejszenie) wartości</i>	0	0	0	9 477	9 477	0	9 477
Na dzień 30 czerwca 2022	5 457	(3)	70 580	124 110	200 144	0	200 144
Na dzień 1 lipca 2021	5 457	(3)	70 580	114 633	190 667	0	190 667
Zysk netto za okres	0	0	0	13 629	13 629	0	13 629
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Calkowity dochód za okres</i>	0	0	0	13 629	13 629	0	13 629
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2021	5 457	(3)	70 580	128 262	204 296	0	204 296



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: SKARBIEC Holding spółka akcyjna

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: od dnia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły zmiany danych identyfikacyjnych

Siedziba jednostki: Warszawa Aleja Armii Ludowej 26

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Warszawa Aleja Armii Ludowej 26

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich w sposób określony w Statutach funduszy (PKD 66.30Z; PKD 67.12B) oraz zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (PKD 67.12.A)

Nazwa jednostki dominującej: SKARBIEC Holding spółka akcyjna Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: SKARBIEC Holding spółka akcyjna

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.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Polsce, w Warszawie Aleja Armii Ludowej 26

W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repetytorium A nr 2246/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Przekształcona Skarbiec Holding Spółka Akcyjna w dniu 25 marca 2014 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Polsce prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000503222 (poprzednio, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem KRS 0000302456). Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników jednostki dominującej 18 listopada 2013 roku podjęło uchwałę o zmianie roku obrotowego, zgodnie z którą rok obrotowy jednostki dominującej nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i na ten dzień oraz na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.



2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższa jednostka zależna.

Jednostka	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
		31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Konsolidowane				
Jednostka zależna:	Zarządzanie			
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy	funduszami	100%	100 %	100%
Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.)	inwestycyjnymi			

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w jednostkach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki działał w składzie trzyosobowym:

- Piotr Szulec – Prezes Zarządu
- Marek Wędrychowski – Członek Zarządu
- Krzysztof Fabrykiewicz – Członek Zarządu

W dniu 18 lipca 2022 r. Pan Jacek Fijałkowski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Spółki z dniem 20 lipca 2022 r.

W dniu 16.01.2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Krzysztofa Fabrykiewicza do składu Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w dniu 30 marca 2023 roku.



5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Wycena rezerw na nagrody, premie

Rezerwy na premie i nagrody tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i Polityce Wynagrodzeń. Premie i nagrody są uzależnione m.in. od wskaźników, których wartości są znane po zakończeniu roku. Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń spółki zależnej Skarbiec TFI wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń, w tym zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełnienia następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby w okresie odroczenia, efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez spółkę zależną Skarbiec TFI zysku przed opodatkowaniem.

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

Wycena rezerw na koszty dystrybucji

Wynagrodzenia dystrybutorów oszacowane są na podstawie warunków zapisanych w porozumieniach o współpracy z dystrybutorami. W umowach tych uregulowany jest maksymalny poziom wynagrodzenia za świadczoną usługę dystrybutora. Ustalając kwoty rezerw na koszty dystrybucji Zarząd spółki zależnej uwzględni postanowienia umów z dystrybutorami oraz stan rozliczeń dokonanych w trakcie roku oraz po dacie bilansu.

Wartość firmy

Grupa przeprowadza test na utratę Wartości firmy powstałej w 2002 roku w rezultacie nabycia spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany, jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki. Uwzględnione są ryzyka specyficzne dla spółki. Kluczowymi założeniami obciążonymi niepewnością są parametry sprzedaży netto w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A., wartości aktywów pod zarządzaniem zakładane w okresie prognozy oraz wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2022 roku. W wyniku przeprowadzonego testu zidentyfikowano utratę wartości firmy z nabycia akcji Skarbiec TFI w wysokości 827 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 zidentyfikowano istotny wzrost parametru ważonego kosztu kapitału.

Szacowany wpływ pandemii koronawirusa na sytuację finansową Grupy

W okresie sprawozdawczym spółka Skarbiec Holding działała w modelu pracy stacjonarnej oraz hybrydowej. Skarbiec Holding S.A. oraz funkcjonująca w ramach Grupy Skarbiec spółka zależna Skarbiec TFI S.A. posiadają odpowiednią infrastrukturę do wspomnianego modelu działania. Jakość kluczowych procesów



operacyjnych nie uległa pogorszeniu. Z uwagi na pracę stacjonarną lub hybrydową oraz zachowywanie zasad bezpieczeństwa sanitarnego stwierdzone przypadki COVID-19 u pracowników Skarbiec Holding S.A. jak i u pracowników całej Grupy w drugiej połowie roku 2022 miały ograniczony charakter. Dzięki podjętym działaniom stan epidemii oraz nieliczne przypadki COVID-19 stwierdzone wśród pracowników Spółki nie wpłynęły na jej działalność oraz na jakość zarządzania funduszami inwestycyjnymi w spółce zależnej Skarbiec TFI S.A.

Wpływ agresji Rosji w Ukrainie na sytuację finansową Grupy

Kontrybucja Skarbiec TFI do przychodów Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding przekracza 95%. W związku z powyższym wpływ wszelkich wydarzeń geopolitycznych na Skarbiec Holding S.A. a w konsekwencji na całą Grupę Kapitałową należy rozpatrywać w odniesieniu do wpływu na spółkę zależną - Skarbiec TFI SA. Fundusze zarządzane przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie mają znaczącej ekspozycji na spółki ukraińskie lub na spółki, w których rynek ukraiński odgrywa rolę dominującą. Skarbiec TFI S.A. nie zatrudnia pracowników z Ukrainy, którzy z racji dalszego rozwoju sytuacji nie mogliby wykonywać swych obowiązków (pobór do wojska, brak łączności przy pracy zdalnej), a w przypadku, gdyby tacy pracownicy pojawili się w strukturze spółki lub zaistniały okoliczności, w których pracownicy ci wymagaliby wsparcia, Towarzystwo jest na to odpowiednio przygotowane. Oddziaływanie wojny rosyjsko-ukraińskiej na Towarzystwo i zarządzane fundusze należy rozpatrywać na gruncie makroekonomii i geopolityki. Kontynuacja agresji Rosji na Ukrainę, przy coraz większym wsparciu pomocowym, ale również zbrojeniowym dla Ukrainy ze strony krajów Unii Europejskiej czy USA może negatywnie oddziaływać zarówno na światowe łańcuchy dostaw jak i powodować podwyższoną zmienność na rynkach finansowych. Ceny aktywów i surowców mogą podlegać znacznym wahaniom w zależności od dalszego rozwoju sytuacji i możliwych do realizacji scenariuszy.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy.

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



6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

6.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”) na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji.

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się po dniu 1 stycznia 2022 r. efektywne dla Grupy są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”- przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania.
- zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”- zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.
- zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”- umowy rodzące obciążenia, koszt wypełnienia umowy.
- zmiany do MSSF 16 „Leasing” - uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19.
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Grupa zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2022 roku.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

- Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2022 roku. Poniższa lista obejmuje również zmiany opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.
- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.



- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki.. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”.Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 16 „Leasing”. Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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

8. Segmenty operacyjne

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, jakim jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności, pozostała działalność nie jest znacząca. Spółki Grupy prowadzą działalność tylko na terenie Polski.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.



10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, w tym:	26 518	62 328
- wynagrodzenie stałe	25 058	47 351
- wynagrodzenie zmienne	1 460	14 977
Wynagrodzenie za zarządzanie portfelami klientów indywidualnych	842	517
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	581	372
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	27 941	63 217

Wysokość stałej opłaty za zarządzanie od funduszy detalicznych zależy bezpośrednio od wielkości aktywów w poszczególnych funduszach. Przychody z funduszy dedykowanych mają charakter opłaty stałej, niezwiązanej bezpośrednio z wielkością aktywów funduszy. Dane o zmianach wartości zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. aktywów znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding S.A.

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33	0
Inne pozostałe przychody	197	115
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	230	115

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(4)	0
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(14)	(1 265)
Darowizny	(21)	(375)
Inne pozostałe koszty	(244)	(90)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(283)	(1 730)

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3 077	0
Przychody z inwestycji	176	150
Dodatnie różnice kursowe	31	42
Przychody z obligacji	550	0
Przychody z tytułu umów leasingu finansowego	1	0
Przychody finansowe ogółem	3 835	192

10.5. Koszty finansowe

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(51)	(51)
Ujemne różnice kursowe	0	(54)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1 187)	0
Straty z inwestycji	(3)	0
Inne w tym odsetki od zwłoki	(24)	(519)
Koszty finansowe ogółem	(1 265)	(624)

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



10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(11 187)	(19 181)
Koszty dystrybucji ogółem	(11 187)	(19 181)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Wynagrodzenia	(7 641)	(9 132)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(1 306)	(1 274)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(352)	(294)
Pozostałe wynagrodzenia	0	(80)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(9 299)	(10 780)

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zużycie materiałów i energii	(283)	(217)
Usługi obce, w tym:	(10 671)	(10 815)
<i>Koszty najmu</i>	<i>(140)</i>	<i>(134)</i>
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	<i>(1 125)</i>	<i>(1 558)</i>
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	<i>(2 198)</i>	<i>(3 216)</i>
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	<i>(2 185)</i>	<i>(1 615)</i>
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	<i>(1 256)</i>	<i>(1 173)</i>
<i>Koszty usług informatycznych</i>	<i>(1 616)</i>	<i>(1 099)</i>
<i>Koszty związane z zarządzaniem funduszami</i>	<i>(1 619)</i>	<i>(1 207)</i>
<i>Koszty PPK</i>	<i>(55)</i>	<i>(50)</i>
<i>Pozostałe usługi obce*</i>	<i>(477)</i>	<i>(763)</i>
Podatki i opłaty	(794)	(670)
Koszty konferencji i szkoleń	(176)	(208)
Koszty reklamy i reprezentacji	(869)	(616)
Ubezpieczenia majątkowe	(287)	(281)
Pozostałe koszty rodzajowe	(86)	(49)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(13 166)	(12 856)

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



11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2022-- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	(641)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(2 076)	(3 222)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	(2 076)	(3 863)
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	0	0
Korzyść podatkowa/ (obciążenie) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonemu według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz 30 czerwca 2021 roku przedstawia się następująco:

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zysk/ (Strata) brutto przed opodatkowaniem	(5 035)	17 491
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	957	(3 323)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(265)	(359)
Nieujęte straty podatkowe	(2 768)	(181)
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w skonsolidowanym zysku lub stracie	(2 076)	(3 863)

11.3. Odroczony podatek dochodowy

	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przeszacowanie aktywów finansowych	(64)	0	0	0
Pozostałe różnice przejściowe	(62)	(140)	14	(81)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>(126)</u>	<u>(140)</u>		
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwy oraz rozliczenie międzyokresowe bierne z tytułu nagród, premii, odpraw emerytalnych i urlopów	886	2 150	(1 624)	(1 680)
Rozliczenia międzyokresowe bierne na koszty do poniesienia	288	2 479	(483)	(1 708)
Pozostałe różnice przejściowe	64	106	(17)	(59)
Strata do rozliczenia w przyszłych okresach	0	0	0	(0)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>1 238</u>	<u>3 328</u>		
Odroczony podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów			<u>(2 076)</u>	<u>(3 528)</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>1 112</u>	<u>3 188</u>		



12. Zysk/ (Strata) przypadający na jedną akcję

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

W Grupie nie występują czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zysk (Strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	(7 111)	13 629
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>
Zysk (Strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą	<u>(1,04)</u>	<u>2,00</u>

13. Dywidendy wypłacone

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę dominującą Grupy (z wyłączeniem akcji własnych) mają równe uprawnienia w zakresie wypłaty dywidendy (i odpowiednio zaliczki na poczet dywidendy) i uprawniają do udziału w zysku Spółki, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku (lub odpowiednio w przypadku zaliczki na poczet dywidendy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej). W zakresie wypłaty dywidendy i określenia jej wysokości akcjonariusze nie są związani rekomendacją Zarządu.

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

W zakresie podziału zysku Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za rok obrotowy 2021 oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku Towarzystwo zostało zobligowane do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. W maju 2022 roku Towarzystwo zwróciło się do Komisji Nadzoru Finansowego z prośbą o wyrażenie zgody na wypłatę do Skarbiec Holding części środków zakumulowanych w Towarzystwie w postaci dywidendy. Jednocześnie Skarbiec Holding zobowiązał się względem Komisji Nadzoru Finansowego, że w przypadku otrzymania dywidendy od Towarzystwa zamierza przeznaczać osiągnięte z tego tytułu środki na zwiększenie swoich kapitałów zwiększając w ten sposób możliwości finansowania projektów inwestycyjnych, a w razie wystąpienia takiej potrzeby, także Towarzystwa. Dodatkowo Skarbiec Holding zobowiązał się, że istotną część dywidendy otrzymanej od Towarzystwa zamierza przeznaczyć na udział Grupy Skarbiec w konsolidacji podmiotów rynku kapitałowego. Po uzyskaniu stosownej zgody ze strony Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 24 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla jedynego akcjonariusza - Skarbiec Holding S.A kwotę 18 mln złotych z zysku za roku obrotowy 2021 powiększoną o część kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysku lat ubiegłych w kwocie 29 mln złotych. Dywidenda w kwocie 47 mln złotych została wypłacona w dniu 17 sierpnia 2022 roku.



14. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2022	<i>Budynki, lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2022 roku	5 374	2 610	162	1 320	614	0	10 080
Nabycia	0	0	0	0	15	2	17
Likwidacja	0	(6)	0	0	0	0	(6)
Sprzedaż	0	0	(125)	0	0	0	(125)
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	205	0	0	207	0	0	412
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>5 579</u>	<u>2 604</u>	<u>37</u>	<u>1 527</u>	<u>629</u>	<u>2</u>	<u>10 378</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2022 roku	3 103	1 734	134	590	423	0	5 984
Odpis amortyzacyjny za okres	523	198	4	145	58	0	928
Likwidacja	0	(2)	0	0	0	0	(2)
Inne	0	0	(125)	0	0	0	(125)
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>3 626</u>	<u>1 930</u>	<u>13</u>	<u>735</u>	<u>481</u>	<u>0</u>	<u>6 785</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2022 roku	<u>2 271</u>	<u>876</u>	<u>28</u>	<u>730</u>	<u>191</u>	<u>0</u>	<u>4 096</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>1 953</u>	<u>674</u>	<u>24</u>	<u>792</u>	<u>148</u>	<u>2</u>	<u>3 593</u>

Na dzień 30 czerwca 2022	<i>Budynki, lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku	5 252	2 332	335	960	554	108	9 541
Nabycia	0	284	0	0	60	0	344
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	122	108	0	569	0	(108)	691
Sprzedaż	0	(100)	(111)	0	0	0	(211)
Likwidacja	0	(14)	(62)	(209)	0	0	(285)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>5 374</u>	<u>2 610</u>	<u>162</u>	<u>1 320</u>	<u>614</u>	<u>0</u>	<u>10 080</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 roku	2 187	1487	300	474	343	0	4 791
Odpis amortyzacyjny za okres	916	356	7	272	80	0	1 631
Inne zwiększenia	0	0	0	4	0	0	4
Sprzedaż	0	(100)	(111)	0	0	0	(211)
Likwidacja	0	(9)	(62)	(160)	0	0	(231)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>3 103</u>	<u>1 734</u>	<u>134</u>	<u>590</u>	<u>423</u>	<u>0</u>	<u>5 984</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>3 065</u>	<u>845</u>	<u>35</u>	<u>486</u>	<u>211</u>	<u>108</u>	<u>4 750</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>2 271</u>	<u>876</u>	<u>28</u>	<u>730</u>	<u>191</u>	<u>0</u>	<u>4 096</u>

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
 (w tysiącach PLN)

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

15. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	<i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2022 roku	2 421	4 713	51 803	58 937
Nabycie	0	1 359	0	1 359
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	(200)	0	(200)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>2 421</u>	<u>5 872</u>	<u>51 803</u>	<u>60 096</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2022 roku	1 749	0	0	1 749
Odpis amortyzacyjny za okres	86	0	0	86
Odpis wartości firmy	0	0	(827)	(827)
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>1 835</u>	<u>0</u>	<u>(827)</u>	<u>2 662</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2022 roku	<u>672</u>	<u>4 713</u>	<u>51 803</u>	<u>56 988</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>586</u>	<u>5 872</u>	<u>50 976</u>	<u>57 434</u>



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku	<i>Patenty, licencje ,oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku	1 901	2 608	51 803	56 312
Nabycie	335	2 290	0	2 625
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	185	(185)	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	2 421	4 713	51 803	58 937
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 roku	1 616	0	0	1 616
Odpis amortyzacyjny za okres	133	0	0	133
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku	1 749	0	0	1 749
Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>285</u>	<u>2 608</u>	<u>51 803</u>	<u>54 696</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>672</u>	<u>4 713</u>	<u>51 803</u>	<u>57 188</u>

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



16. Wartość firmy

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	51 803	51 803	51 803
Odpis wartości firmy	(827)	0	0
Razem wartość bilansowa	50 976	51 803	51 803

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

W okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2022 roku. W wyniku przeprowadzonego testu zidentyfikowano utratę wartości firmy z nabycia akcji Skarbiec TFI w wysokości 827 tys. PLN. Poniżej przedstawiono założenia, metodologię i opis przeprowadzonego testu.

W wariantcie bazowym i teście warunków skrajnych zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych ("DCF").

W procesie ustalania wysokości kwot dyskontowanych uzyskiwanych w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Skarbiec TFI założone przepływy pieniężne z częstotliwością półroczną. Jako pierwszy przepływ uwzględniono prognozowany zysk netto za 1H 2023, a następnie prognozę szczegółową na następne półrocza w latach 2023-2025. Dodatkowo przygotowano kontynuację prognozy na lata 2026-2027 uznane przez Zarząd w wariantcie bazowym za realistyczną.

W wariantcie bazowym szczegółowa prognoza przychodów na lata 2023-2025 obejmuje:

- Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty stałej netto. W tym celu Towarzystwo oszacowało:
 - Przyszły poziom aktywów pod zarządzaniem w następujący sposób:
 - Punktem wyjścia w prognozie są aktywa zgodnie ze stanem na koniec stycznia 2023
 - Szacowany poziom sprzedaży netto do funduszy rynków kapitałowych (+ 600 mln PLN) w 2023 roku
 - Oczekiwany poziom wzrostu Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii (6-10% w skali roku w zależności od kategorii)
 - Średni ważony aktywami na koniec grudnia 2022 poziom stawki opłaty stałej (za zarządzanie) w okresie prognozy, uwzględniający zmiany stawek w wyniku decyzji Zarządu Skarbiec TFI
 - Oczekiwany poziom kosztów dystrybucji - Wyrażony jako % opłaty stałej brutto, który otrzymuje Dystrybutor/Pośrednik – Towarzystwo przyjęło szacowany poziom kosztów dystrybucji na poziomie zbliżonym z wykonaniem za 2022 ważony aktywami poszczególnych funduszy na 31.12.2022 (podejście to nie ma zastosowania do kategorii, gdzie dokładną stawkę reguluje umowa)

2. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty zmiennej (zależnej od wyników inwestycyjnych) uwzględniający m.in. historycznie obserwowane poziomy opłaty zmiennej, wielkość funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI realizujących różne strategie inwestycyjne oraz przewidywane zachowanie rynków finansowych.

Prognozy na lata 2026-2027 uwzględnia wiele czynników, w tym przede wszystkim:

- wzrost poziomu przychodów i zmiennych kosztów dystrybucji, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2026-27,
- wzrost poziomu pozostałych kosztów operacyjnych, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2026-27,
- w strukturze kosztów operacyjnych w okresie prognozy wyłączono koszty jednorazowe planowane w prognozie roku 2023, 2024 oraz 2025.

Test jest wykonany przy scenariuszu normalnego funkcjonowania Spółki i rynków, na których prowadzi aktywność.



Przyjęto projekcję przepływów pieniężnych z częstotliwością półroczną zbieżną z dniem bilansowym dla Skarbiec TFI. Spółka odniosła wynik testu do wartości ośrodka generującego środki pieniężne (tzw. CGU), którego wartość oszacowano na 127,8 mln PLN. Takie podejście jest bardziej konserwatywne niż podejście stosowane do 2019 roku. Dotyczy to w szczególności przyjęcia Cash Generating Unit jako punktu odniesienia (CGU).

Spółka na potrzeby testu na utratę wartości zastosowała stopę dyskontową 13,1% skalkulowaną zgodnie ze standardami, bazującą na:

- rentowności 10-cio letnich obligacji Skarbu Państwa,
- premii za ryzyko rynkowe na poziomie 5,50% na podstawie rekomendacji firmy Duff&Phelps, analiz prof. A. Damodarana oraz analiz prof. P. Fernandez,
- współczynnika beta wyliczonym na podstawie notowań oraz danych finansowych spółek porównywalnych do Spółki,
- dodatkowym ryzyku specyficznym w wysokości 2,5% uwzględniającym ryzyko niezrealizowania zakładanego poziomu przychodów i rentowności.

Wartość rezydualną poza okresem prognozy szczegółowej wyliczono w oparciu o model finansowy kontynuacji działalności przy założeniu poziomu FCF na poziomie ostatniego roku prognozy. Zgodnie z powyższą metodologią Spółka oszacowała wartość inwestycji w akcje Skarbiec TFI na 126,9 mln PLN. W rezultacie analizy otrzymano wynik uzasadniającego konieczność dokonania, zgodnie z zasadami międzynarodowych standardów rachunkowości, odpisów aktualizacyjnych wartości bilansowej wartości firmy w wysokości 827 tys. PLN.

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, 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 wzrost przychodów o 0,3% zwiększa wycenę do wartości Cash Generating Unit. Analogicznie według analizy wrażliwości ryzyko odpisów aktualizacyjnych staje się prawdopodobne przy obniżeniu założonych przychodów z zarządzania (i proporcjonalnym obniżeniu kosztów zmiennych zależnych od poziomu przychodów) w okresie prognozy o ponad 22,1% w stosunku do wariantu bazowego, odnosząc wycenę do Wartości Firmy.

Oszacowano również wrażliwość testu na wysokość kosztu kapitału. Podniesienie/obniżenie kosztu kapitału o 1 pp. odpowiednio zmniejsza/zwiększa wycenę o 5,2%/6,1%. W przypadku obniżenia kosztu kapitału o 1 pp. wycena inwestycji byłaby powyżej wartości CGU.



17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	5 892	1 305	1 305
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 400	5 401	5 414
Obligacje skarbowe	16 969	72 967	27 200
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	28 261	79 673	33 919
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	73	(69)	53
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	(1 024)	128	174
Obligacje skarbowe	245	575	5
Razem wycena do wartości godziwej	(706)	634	232
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	27 555	80 307	34 151

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych ustalona jest w oparciu o ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa wartości jednostek uczestnictwa. Portfel obligacji składa się z notowanych obligacji Skarbu Państwa.

18. Świadczenia pracownicze

18.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. Ponadto, w razie śmierci Pracownika w czasie trwania stosunku pracy lub w czasie pobierania po jego rozwiązaniu zasiłku z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby, rodzinie przysługuje od Pracodawcy odprawa pośmiertna. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i pośmiertnych.



19. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe aktywów

19.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe aktywów długoterminowe	17	27	4
Pozostałe należności długoterminowe	355	360	355
Należności długoterminowe razem (netto)	372	387	359
Odpis aktualizujący należności długoterminowe	0	0	0
Należności długoterminowe razem (brutto)	372	387	359

19.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	6 471	5 311	19 613
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	1 051	1 507	700
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 808	1 257	1 376
Należności krótkoterminowe razem (netto)	9 330	8 075	21 689
Odpis aktualizujący należności	197	261	261
Należności krótkoterminowe razem (brutto)	9 527	8 336	21 250

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2022 roku, 30 czerwca 2022, 31 grudnia 2021 roku: była zgodna z wartością bilansową.

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

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku	1 231	1 516	2 785
Lokaty krótkoterminowe	111 109	71 718	117 407
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	273	0	0
	112 613	73 234	120 192
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	1 264	1 521	1 739

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



21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

21.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2022</i> <i>(w szt.)</i>	<i>30 czerwca 2022</i> <i>(w szt.)</i>	<i>31 grudnia 2021</i> <i>(w szt.)</i>
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	<u>365 427</u>	<u>365 427</u>	<u>365 427</u>
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 lipca 2022 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>		
Na dzień 1 lipca 2022 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>

21.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

21.1.2. Prawa akcjonariuszy

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



21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Aoram Sp.z o.o.			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %
Real Estate Investments FIZAN			
udział w kapitale	16,24 %	16,24 %	16,57 %
udział w głosach	16,24 %	16,24 %	16,57 %
Juroszek Holding Sp. z o.o. łącznie z podmiotami zależnymi i podmiotem dominującym			
udział w kapitale	11,53%	11,53%	9,65%
udział w głosach	11,53%	11,53%	9,65%
Quercus Parasolowy SFIO			
udział w kapitale	7,59%	7,59%	6,75%
udział w głosach	7,59%	7,59%	6,75%

21.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 30.06.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Stan na początek okresu	70 580	70 580	70 580
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0
Stan na koniec okresu	70 580	70 580	70 580

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

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

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 266	4 586	10 350
Pozostałe zobowiązania	2 610	2 406	3 948
Rozliczenia międzyokresowe (nota 22.2)	4 872	13 309	14 234
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 748	20 301	28 532



22.2. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	1 040	1 197	990
Premii	1 957	7 991	9 407
Rozliczeń z siecią dystrybucji	1 439	3 481	3 279
Inne	436	640	558
Razem	<u>4 872</u>	<u>13 309</u>	<u>14 234</u>
- krótkoterminowe	4 872	13 309	14 234
- długoterminowe	0	0	0

22.3. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na wynagrodzenia sporne wobec byłych pracowników	Ogółem
Na dzień 1 lipca 2022 roku	101	4 063	4 164
Utworzone w ciągu roku obrotowego	45	1 052	1 097
Wykorzystane	0	(3 491)	(3 491)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	<u>146</u>	<u>1 624</u>	<u>1 770</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 roku	14	1 624	1 638
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 roku	132	0	132
Na dzień 1 lipca 2021 roku	166	3 125	3 291
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1	938	939
Rozwiązane	(66)	0	(66)
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>101</u>	<u>4 063</u>	<u>4 164</u>
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2022 roku	18	4 063	4 081
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2022 roku	83	0	83
Na dzień 1 lipca 2021 roku	166	3 125	3 291
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3	939	942
Rozwiązane	(15)	0	(15)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	<u>154</u>	<u>4 064</u>	<u>4 218</u>
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 roku	4	4 064	4 068
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2021 roku	150	0	150

23. Zobowiązania warunkowe

Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń spółki zależnej Skarbiec TFI wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełnienia następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby, z uwzględnieniem ujawniających się w okresie odroczenia efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez Spółkę zysku przed opodatkowaniem. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania warunkowe z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii wypłacanych po spełnieniu powyższych warunków wynosiły 1 018 tys. PLN (30 czerwca 2022 - 2 839 tys. PLN; 31 grudnia 2021 - 2 303 tys. PLN). Kwota dotyczy tej części przyszłych świadczeń, która na dzień bilansowy nie została ujęta w rezerwach.



24. Informacje o jednostkach powiązanych

24.1. Jednostki powiązane Grupy

W okresie od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy były:

Jednostka	Sposób powiązania
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
Aoram Sp. z o. o.	Jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – od dnia 15 czerwca 2018 roku akcjonariusz jednostki sprawozdawczej posiadający 32,99% ogólnej liczby głosów.
VENDO FIZ	Jedyny wspólnik akcjonariusza jednostki sprawozdawczej posiadającego 32,99% ogólnej liczby głosów od 7.12.2018 roku do dnia rozliczenia transakcji z dnia 4.10.2022 roku.
Lubelski Chmiel Investment Sp. z o.o.	W dniu 04 października 2022 r. spółka Lubelski Chmiel Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie (KRS: 0000321864) nabyła - na podstawie transakcji cywilnoprawnej poza rynkiem regulowanym - 100% udziałów w kapitale zakładowym Aoram spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000644279), reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Aoram, która posiada 2 251 152 akcji na okaziciela Skarbiec Holding S.A. W spółce Lubelski Chmiel Investment 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników posiada spółka Perła-Browary Lubelskie spółka akcyjna z siedzibą w Lublinie (KRS: 0000016008) w której 50,7% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu posiada spółka Marconia Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji, w której 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników posiada William Roderick Richardson, ur. 20 czerwca 1958 r. obywatel Stanów Zjednoczonych Ameryki.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 Grudnia 2022 nie wystąpiły transakcje Grupy z wyżej wymienionymi jednostkami powiązanymi.

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a jednostkami powiązanymi były transakcjami zawartymi na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.



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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 Prezes Zarządu Piotr Szulec nabył 666 akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. Transakcje były przedmiotem raportów bieżących Spółki nr 28/2022, 38/2022, 43/2022. Pozostali Członkowie Zarządu ani Członkowie Rady Nadzorczej nie nabywali akcji Spółki w tym okresie.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Członek Zarządu Spółki Skarbiec Holding otrzymał wynagrodzenie w wysokości 74 tys. PLN z tytułu świadczonych usług prawnych dla spółki zależnej Skarbiec TFI.

24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	63	60
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	251	248
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia dla obecnych członków zarządu	809	1 061
Krótkoterminowe świadczenia dla byłych członków zarządu	3 491	0
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	99	118
Razem	4 713	1 487

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia zasadnicze, premie, PPK, wypłaty dla byłych członków zarządu z tytułu odpraw oraz obowiązkowe narzuty na te świadczenia.

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.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Grupy. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 30 czerwca 2022 roku.



26. Instrumenty finansowe

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 grudnia 2022	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	5 965	5 965	5 965	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 376	0	0	0	0
Obligacje skarbowe	17 214	17 214	17 214	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	8 279	8 279	0	0	8 279
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 613	112 613	112 613	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	1 802	1 802	0	0	1 802
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 128	1 128	0	0	1 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 876	9 876	0	0	9 876



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2022	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 236	1 236	1 236	0	0
Obligacje	73 542	73 542	73 542	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 529	5 529	0	5 529	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 568	6 568	0	0	6 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 234	73 234	73 234	0	0
<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	2 139	2 139	0	0	2 139
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 254	1 254	0	0	1 254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 992	6 992	0	0	6 992
Na dzień 31 grudnia 2021					
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 358	1 358	1 358	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 588	5 588	0	5 588	0
Obligacje skarbowe	27 205	27 205	27 205	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0

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



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

<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 989	20 989	0	0	20 989
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120 192	120 192	120 192	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	2 453	2 453	0	0	2 453
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 446	1 446	0	0	1 446
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 298	14 298	0	0	14 298

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

27. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem własnym Grupy jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i rozwój, zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy i jednocześnie pozwalałyby utrzymać wymagania kapitałowe narzucone przepisami prawa oraz umożliwiały dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami.

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

Podział zysku netto przez jednostkę dominującą dokonywany jest na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki. Znacząca część zysku netto Spółki może pochodzić z dywidendy od spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Możliwość dystrybucji zysku netto w formie dywidendy przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. oraz jej wysokości uzależniona jest min. od zasad polityki dywidendowej dla towarzystw funduszy inwestycyjnych i domów maklerskich (dalej „Zasady Polityki Dywidendy”) ogłaszanych corocznie przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Nie można wykluczyć, że w przyszłości możliwość podziału zysku w formie dywidendy w spółce zależnej może być ograniczona lub wypłata dywidendy w spółce zależnej może być niemożliwa, ze względu na niespełnienie lub niepełne spełnienie kryteriów określonych w Zasadach Polityki Dywidendy ogłaszanych przez KNF lub, niekorzystną z punktu widzenia możliwości wypłaty dywidendy przez spółkę zależną, zmianę kryteriów określonych w Zasadach Polityki Dywidendy przez KNF w stosunku do obowiązujących w latach ubiegłych.



Na dzień 31 grudnia 2022 roku, 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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 akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 100 tys. PLN, □
- Dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tys. 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.2022.1500) jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 31 grudnia 2022 roku, 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Poziom wymogu kapitałowego utrzymywanego przez Towarzystwo spełnia wymóg z art. 50 ust 3 oraz 4a znowelizowanej ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2022. 1523) oraz wymóg z art. 59 ust. 1 Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U.2023.46). Decyzja Spółki o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymagała spełnienia przez SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wymogów kapitałowych w postaci posiadania kapitału własnego w wysokości, co najmniej 25 mln PLN, w tym, co najmniej 10 mln PLN w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 178 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zarząd Skarbiec Holding S.A. w dniu 08.03.2023 podjął uchwałę o odstąpieniu od realizacji projektu na podstawie umowy z dnia 22 września 2021 r. zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach Programu operacyjnego inteligentny rozwój. Jednocześnie Spółka zamierza dalej realizować projekt, którego przedmiotem jest opracowanie systemu dystrybucji produktów finansowych SKARBIEC TFI S.A. Projekt ten będzie finansowany ze środków własnych Spółki, a celem projektu pozostaje zwiększenie lojalności klientów Skarbiec TFI S.A. poprzez lepsze dopasowanie strategii inwestycyjnych do profili klientów oraz lepszą komunikację z klientami. Jedną z istotnych okoliczności jakie uwzględniono przy podejmowaniu decyzji było pojawienie się komercyjnej wersji OpenAI, jednego z największych projektów z zakresu sztucznej inteligencji w historii. W związku z powyższym Spółka będzie rozważała wykorzystanie w realizowanym projekcie opracowania platformy transakcyjno-informacyjnej rozwiązań oferowanych przez OpenAI oraz innych podobnych produktów i usług. W ocenie Spółki wymaga to zwiększenia elastyczności w realizacji projektu informatycznego na co pozwala realizacja projektu wyłącznie ze środków własnych.

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

Rok obrotowy Skarbiec Holding Spółka Akcyjna (Spółka) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2022 roku.

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

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Krzysztof Fabrykiewicz
Członek Zarządu

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Jackowska
Członek Zarządu

Warszawa, 30 marca 2023 roku



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	w tysiącach PLN za okres		w tysiącach EUR za okres	
	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Przychody ze sprzedaży usług	279	224	59	49
Koszty operacyjne	(1 210)	(1 414)	(256)	(307)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(931)	(1 190)	(197)	(259)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 115)	(1 187)	(236)	(258)
Zysk (strata) brutto	(749)	(1 009)	(158)	(219)
Zysk (strata) netto	(749)	(1 009)	(158)	(219)
Zysk (Strata) netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)				
– w PLN/EUR	(0,11)	(0,15)	(0,02)	(0,03)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	713	(499)	151	(108)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 551	(45)	9 834	(10)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(71)	(65)	(15)	(14)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa razem	156 516	156 966	110 866	33 373	33 936	24 060
Zobowiązania krótkoterminowe	804	474	483	171	102	105
Kapitały własne	155 566	156 315	110 177	33 170	33 796	23 911
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	22,80	22,91	16,15	4,86	4,95	3,51

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

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021	
	Dla pozycji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,7339	4,6078
	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Dla pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,6899	4,6806	4,5994



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	Nota	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	38.1	279	224
Przychody ze sprzedaży		279	224
Amortyzacja		(71)	(60)
Koszty świadczeń pracowniczych	38.4	(592)	(839)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	38.5	(547)	(515)
Koszty operacyjne		(1 210)	(1 414)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(931)	(1 190)
Pozostałe przychody operacyjne		23	3
Pozostałe koszty operacyjne		(207)	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 115)	(1 187)
Przychody finansowe	38.2	1 488	184
Koszty finansowe	38.3	(1 122)	(6)
Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych		0	0
Zysk brutto		(749)	(1 009)
Podatek dochodowy	39.1	0	0
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej	39	(749)	(1 009)
Inne całkowite dochody (strata) netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)		(749)	(1 009)
Zysk/(Strata) netto na akcję (w PLN)			
Podstawowy Zysk (Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		(0,11)	(0,15)
Podstawowy zysk (Strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony Zysk(Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		(0,11)	(0,15)
Rozwodniony Zysk(Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2022 roku

	Nota	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	41	262	309	368
Wartości niematerialne	42	993	740	19
Inwestycje w jednostkach zależnych	43	89 500	89 500	89 500
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	0	0
		90 755	90 549	89 887
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46	2 082	48 413	1 102
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	44	5 246	6 764	6 933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	58 433	11 240	12 944
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		65 761	66 417	20 979
		156 516	156 966	110 866
SUMA AKTYWÓW				
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	48.1	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	48.1	(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	48.2	105 732	105 732	105 732
Zyski zatrzymane		44 380	45 129	(1 009)
Kapitał własny ogółem		155 566	156 315	110 177
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		8	5	7
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		138	172	199
		146	177	206
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49.1	727	380	360
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		77	94	123
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		804	474	483
Zobowiązania razem		950	651	689
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		156 516	156 966	110 866



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
	<i>Nota</i>	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(749)	(1 009)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja i odpisy	271	60
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 109	(143)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(268)	534
Zwiększenie/(zmniejszenie) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	354	(10)
Korekty dotyczące leasingu	3	28
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7)	38
Zmiana stanu rezerw	0	3
Inne korekty	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	713	(499)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(459)	(21)
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	11	0
Zakup instrumentów finansowych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	(1)	(16)
Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych	0	(8)
Dywidendy otrzymane	47 000	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 551	(45)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(71)	(67)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	40	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(71)	(67)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	47 193	(611)
Środki pieniężne na początek okresu	11 240	13 555
Środki pieniężne na koniec okresu	58 433	12 944
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<i>Nota</i>	<i>48.1</i>	<i>48.1</i>	<i>48.2</i>		
Na dzień 1 lipca 2022	5 457	(3)	105 732	45 129	156 315
Zysk/(Strata) netto za okres	0	0	0	(749)	(749)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód (strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(749)</i>	<i>(749)</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2022	5 457	(3)	105 732	44 380	155 566
Na dzień 1 lipca 2021	5 457	(3)	87 506	18 226	111 186
Zysk netto za okres	0	0	0	45 129	45 129
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>45 129</i>	<i>45 129</i>
Podział wyniku finansowego	0	0	18 226	(18 226)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2022	5 457	(3)	105 732	45 129	156 315
Na dzień 1 lipca 2021	5 457	(3)	87 506	18 226	111 186
Zysk/(Strata) netto za okres	0	0	0	(1 009)	(1 009)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity Strata za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(1 009)</i>	<i>(1 009)</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	18 226	(18 226)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2021	5 457	(3)	105 732	(1 009)	110 177



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

29. Informacje ogólne

SKARBIEC Holding Spółka Akcyjna (poprzednio SKARBIEC Holding Sp. z o.o. do dnia 24 marca 2014 roku, poprzednio: Grupa FINANZA Sp. z o.o. do dnia 15 maja 2012 roku) („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 26 lutego 2008 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Alei Armii Ludowej 26.

W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repetytorium A nr 2246/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141318276.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD 64.20.Z),
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 64.99Z),

20 sierpnia 2019 roku sąd rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował w KRS zmiany statutu Spółki dotyczące poszerzenia zakresu działalności spółki o Działalność związaną z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z), działalność związaną z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z), pozostałą działalność związaną z zarządzaniem urządzeniami informatycznym (PKD 62.03.Z) oraz pozostałą działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych komputerowych (PKD 62.09.Z). Do dnia 31 grudnia 2022 Spółka nie podjęła działalności w poszerzonym zakresie

30. Skład Zarządu Spółki

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

- Piotr Szulec - Prezes Zarządu
- Marek Wędrychowski - Członek Zarządu
- Krzysztof Fabrykiewicz – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego funkcję Prokurenta Spółki pełnił Pan Michał Reszka.

W dniu 18.07.2022 r. Pan Jacek Fijałkowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Zarządu Spółki z dniem 20.07.2022 r.

W dniu 16.01.2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Krzysztofa Fabrykiewicza do składu Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Członka Zarządu.



31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 marca 2023 roku.

32. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym		
		31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%

33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

33.1. Profesjonalny osąd

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

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

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Spółka przeprowadza test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki.

Metodologię testu na utratę wartości akcji spółki Skarbiec TFI opisano w notce 43.

W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Skarbiec TFI S.A.

Klasyfikacja umów leasingowych

Zgodnie z MSSF 16 Zarząd dokonuje szeregu ocen i osądów związanych między innymi z oceną czy zawarte umowy zawierają element leasingu i w związku z tym, czy powinny w świetle tego standardu skutkować rozpoznaniem aktywów i zobowiązań. Ponadto Zarząd dokonuje szeregu osądów, które wpływają na wysokość oszacowanego zobowiązania oraz aktywów z tytułu umów leasingu. Przykładami tych osądów są np. stopy dyskonta przyjęte do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych i przyjęty okres leasingu oraz amortyzacji środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu.

Wycena rezerw na nagrody, premie

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

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



wyznaczonych kryteriów i wskaźników. Ustalając kwotę rezerwy Zarząd bierze pod uwagę osiągnięte wyniki bieżące oraz osądy związane ze zdarzeniami przyszłymi.

Wpływ pandemii korona wirusa na sytuację finansową

W okresie sprawozdawczym spółka Skarbiec Holding działała w modelu pracy stacjonarnej oraz hybrydowej. Skarbiec Holding S.A. oraz funkcjonująca w ramach Grupy Skarbiec spółka zależna Skarbiec TFI S.A. posiadają odpowiednią infrastrukturę do wspomnianego modelu działania. Jakość kluczowych procesów operacyjnych nie uległa pogorszeniu. Z uwagi na pracę stacjonarną lub hybrydową oraz zachowywanie zasad bezpieczeństwa sanitarnego stwierdzone przypadki COVID-19 u pracowników Skarbiec Holding S.A. jak i u pracowników całej Grupy w drugiej połowie roku 2022 miały ograniczony charakter. Dzięki podjętym działaniom stan epidemii oraz nieliczne przypadki COVID-19 stwierdzone wśród pracowników Spółki nie wpłynęły na jej działalność oraz na jakość zarządzania funduszami inwestycyjnymi w spółce zależnej Skarbiec TFI S.A.

Wpływ agresji Rosji w Ukrainie na sytuację finansową

Kontrybucja Skarbiec TFI do przychodów Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding przekracza 95%. W związku z powyższym wpływ wszelkich wydarzeń geopolitycznych na Skarbiec Holding S.A. a w konsekwencji na całą Grupę Kapitałową należy rozpatrywać w odniesieniu do wpływu na spółkę zależną - Skarbiec TFI SA.

Fundusze zarządzane przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie mają znaczącej ekspozycji na spółki ukraińskie lub na spółki, w których rynek ukraiński odgrywa rolę dominującą. Skarbiec TFI S.A. nie zatrudnia pracowników z Ukrainy, którzy z racji dalszego rozwoju sytuacji nie mogliby wykonywać swych obowiązków (pobór do wojska, brak łączności przy pracy zdalnej), a w przypadku, gdyby tacy pracownicy pojawili się w strukturze spółki lub zaistniały okoliczności, w których pracownicy ci wymagaliby wsparcia, Towarzystwo jest na to odpowiednio przygotowane. Oddziaływanie wojny rosyjsko-ukraińskiej na Towarzystwo i zarządzanych funduszy należy rozpatrywać na gruncie makroekonomii i geopolityki. Kontynuacja agresji Rosji na Ukrainę, przy coraz większym wsparciu pomocowym, ale również zbrojeniowym dla Ukrainy ze strony krajów Unii Europejskiej czy USA może negatywnie oddziaływać zarówno na światowe łańcuchy dostaw jak i powodować podwyższoną zmienność na rynkach finansowych. Ceny aktywów i surowców mogą podlegać znacznym wahaniom w zależności od dalszego rozwoju sytuacji i możliwych do realizacji scenariuszy.

34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 26 października 2022 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2022 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.



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

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

35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z 1 stycznia 2022 r. lub później efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”- przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania.
- zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”- zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.
- zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”- umowy rodzące obciążenia, koszt wypełnienia umowy.
- zmiany do MSSF 16 „Leasing” - uproszczenia dla leasingobiorców otrzymujących ulgi ze względu na pandemię COVID-19.
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.

Spółka zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2022 roku.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2022 roku. Poniższa lista obejmuje również zmiany opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki.. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.



- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”. Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 16 „Leasing”. Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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

36. Sezonowość działalności

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

37. Segmenty operacyjne

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



38. Przychody i koszty

38.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Przychody z dystrybucji jednostek i certyfikatów funduszy inwestycyjnych	0	0
Przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	279	224
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	279	224

38.2. Przychody finansowe

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 488	0
Dodatnie różnice kursowe	0	41
Przychody z inwestycji	0	143
Przychody finansowe ogółem	1 488	184

38.3. Koszty finansowe

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(3)	(6)
Straty z inwestycji	(1 109)	0
Pozostałe koszty finansowe	(10)	0
Koszty finansowe ogółem	(1 122)	(6)

38.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Wynagrodzenia	(532)	(751)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(56)	(78)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(4)	(10)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(592)	(839)

38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zużycie materiałów i energii	(14)	(8)
Usługi obce, w tym:	(408)	(385)
<i>Koszty najmu</i>	(18)	(17)
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	(225)	(2)
<i>Koszty usług informatycznych</i>	(128)	(104)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(37)	(262)
Podatki i opłaty	(22)	(29)
Pozostałe koszty rodzajowe w tym:	(103)	(93)
<i>Koszty reklamy i reprezentacji</i>	(2)	(1)
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	(101)	(92)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(547)	(515)



39. Podatek dochodowy

39.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	0	0
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych	0	0
Korzyść podatkowa/ (obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę (z wyłączeniem akcji własnych) mają równe uprawnienia w zakresie wypłaty dywidendy (i odpowiednio zaliczki na poczet dywidendy) i uprawniają do udziału w zysku Spółki, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku (lub odpowiednio w przypadku zaliczki na poczet dywidendy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej). W zakresie wypłaty dywidendy i określenia jej wysokości akcjonariusze nie są związani rekomendacją Zarządu.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2021 roku, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku w wysokości: 7 533 923,35 złotych na kapitał zapasowy Spółki.

W zakresie podziału zysku Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za rok obrotowy 2021 oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku Towarzystwo jest zobligowane do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. W maju 2022 r. Towarzystwo zwróciło się do Komisji Nadzoru Finansowego z prośbą o wyrażenie zgody na wypłatę części środków zakumulowanych w Towarzystwie do Skarbiec Holding w postaci dywidendy. Jednocześnie Skarbiec Holding zobowiązał się względem Komisji Nadzoru Finansowego, że w przypadku otrzymania dywidendy od Towarzystwa zamierza przeznaczać osiągnięte z tego tytułu środki na zwiększenie swoich kapitałów zwiększając w ten sposób możliwości finansowania projektów inwestycyjnych, a w razie wystąpienia takiej potrzeby, także Towarzystwa. Dodatkowo Skarbiec Holding zobowiązał się, że istotną część dywidendy otrzymanej od Towarzystwa zamierza przeznaczyć na udział Grupy Skarbiec w konsolidacji podmiotów rynku kapitałowego. Po uzyskaniu stosownej zgody ze strony Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 24 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla jedynego akcjonariusza - Skarbiec Holding S.A. kwotę 18 000 000,00 złotych z zysku za roku obrotowy 2021 powiększoną o część kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysku lat ubiegłych w kwocie 29 000 000,00 złotych. Dywidenda w kwocie 47 000 000,00 złotych została wypłacona w dniu 17 sierpnia 2022 roku.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

41. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2022 roku	547	893	0	0	145	1 585
Nabycia	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	18	0	0	0	0	18
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	565	893	0	0	145	1 603
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2022 roku	296	861	0	0	119	1 276
Odpis amortyzacyjny za okres	57	6	0	0	2	65
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	353	867	0	0	121	1 341
Wartość netto na dzień 1 lipca 2022 roku	251	32	0	0	26	309
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	212	26	0	0	24	262

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku	534	881	0	0	145	1 560
Inne zwiększenia	13	12	0	0	0	25
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	547	893	0	0	145	1 585
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 roku	194	850	0	0	114	1 158
Odpis amortyzacyjny za okres	102	11	0	0	5	118
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku	296	861	0	0	119	1 276
Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku	340	31	0	0	31	402
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	251	32	0	0	26	309

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
 (w tysiącach PLN)

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

42. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022	<i>Nabyte koncesje, patenty, licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2022 roku	1560	1560
Nabycia	0	0
Sprzedaż	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	459	459
Inne zmniejszenia	(200)	(200)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 819	1 819
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2022 roku	820	820
Odpis amortyzacyjny za okres	6	6
Sprzedaż	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	826	826
Wartość netto na dzień 1 lipca 2022 roku	740	740
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	993	993



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
 (w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2022	<i>Nabyte koncesje, patenty, licencje</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2021 roku	818	818
Nabycia	25	25
Sprzedaż	0	0
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	717	717
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>1 560</u>	<u>1 560</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2021 roku	817	817
Odpis amortyzacyjny za okres	3	3
Sprzedaż	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>820</u>	<u>820</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2021 roku	<u>1</u>	<u>1</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2022 roku	<u>740</u>	<u>740</u>

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

43. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość bilansowa inwestycji:

Nazwa podmiotu	Charakter powiązania kapitałowego	Procentowy udział w kapitale zakładowym podmiotu	Wartość bilansowa według ceny nabycia <i>w tysiącach PLN</i>		
			31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka zależna	100%	89 500	89 500	89 500

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych akcji spółek zależnych. W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Poniżej opisano metodologię testu na utratę wartości akcji spółki Skarbiec TFI.

W wariantcie bazowym i teście warunków skrajnych zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych ("DCF").

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



W procesie ustalania wysokości kwot dyskontowanych uzyskiwanych rocznie w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Skarbiec TFI uwzględniono prognozę szczegółową na lata 2023-2025 oraz prognozę na lata 2026-2027 uznane przez Zarząd w wariancie bazowym za realistyczną.

W wariancie bazowym szczegółowa prognoza przychodów na lata 2023-2025 obejmuje:

1. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty stałej netto. W tym celu Towarzystwo oszacowało:
 - a. Przyszły poziom aktywów pod zarządzaniem w następujący sposób:
 - i. Punktem wyjścia w prognozie są aktywa zgodnie ze stanem na koniec stycznia 2023
 - ii. Szacowany poziom sprzedaży netto do funduszy rynków kapitałowych (+ 600 mln PLN) w 2023 roku
 - iii. Oczekiwany poziom wzrostu Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii (6-10% w skali roku w zależności od kategorii)
 - iv. Średni ważony aktywami na koniec grudnia 2022 poziom stawki opłaty stałej (za zarządzanie) w okresie prognozy, uwzględniający zmiany stawek w wyniku decyzji Zarządu Skarbiec TFI
 - b. Oczekiwany poziom kosztów dystrybucji - Wyrażony jako % opłaty stałej brutto, który otrzymuje Dystrybutor/Pośrednik – Towarzystwo przyjęło szacowany poziom kosztów dystrybucji na poziomie zbieżnym z wykonaniem za 2022 ważony aktywami poszczególnych funduszy na 31.12.2022 (podejście to nie ma zastosowania do kategorii, gdzie dokładną stawkę reguluje umowa)
2. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty zmiennej.

Prognozy na lata 2026-2027 uwzględnia wiele czynników, w tym przede wszystkim:

- a) wzrost poziomu przychodów i zmiennych kosztów dystrybucji, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2026-27,
- b) wzrost poziomu pozostałych kosztów operacyjnych, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2026-27,
- c) w strukturze kosztów operacyjnych w okresie prognozy wyłączono koszty jednorazowe planowane w prognozie roku 2023, 2024 oraz 2025.

Test jest wykonany przy scenariuszu normalnego funkcjonowania Spółki i rynków, na których prowadzi aktywność.

Spółka na potrzeby testu na utratę wartości zastosowała stopę dyskontową 13,1% skalkulowaną zgodnie ze standardami, bazującą na:

- rentowności 10-cio letnich obligacji Skarbu Państwa,
- premii za ryzyko rynkowe na poziomie 5,50% na podstawie rekomendacji firmy Duff&Phelps, analiz prof. A. Damodarana oraz analiz prof. P. Fernandez,
- współczynnika beta wyliczonym na podstawie notowań oraz danych finansowych spółek porównywalnych do Spółki,
- dodatkowym ryzyku specyficznym w wysokości 2,5% uwzględniającym ryzyko niezrealizowania zakładanego poziomu przychodów i rentowności.

Wartość rezydualną poza okresem prognozy szczegółowej wyliczono w oparciu o model finansowy kontynuacji działalności przy założeniu poziomu FCF 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.

Oszacowano wrażliwość testu na wysokość kosztu kapitału. Podniesienie/obniżenie kosztu kapitału o 1 pp. odpowiednio zmniejsza/zwiększa wycenę o 5,3% / 6,2%.

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, 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 11,4% w stosunku do wariantu bazowego.

Spółka przeprowadziła także Test warunków skrajnych utraty wartości inwestycji w akcje Skarbiec TFI.

Oszacowano wrażliwość testu dla skrajnego scenariusza zakładającego spadek aktywów pod zarządzaniem w wyniku umorzeń aktywów przez klientów oraz spadków na rynkach finansowych przez 12 miesięcy. W tym celu przyjęto założenie odwzorowania zachowania klientów funduszy w zakresie umorzeń i rynków finansowych z okresu globalnego kryzysu finansowego. Wykorzystano historyczne miesięczne stopy zwrotu indeksów klas aktywów w które zainwestowane są aktywa funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI w okresie kryzysu 30.09.2008 - 31.08.2009. W następnych miesiącach założono powrót do założeń bazowych. W przypadku porównania wyceny w warunkach skrajnych do wartości udziałów założono redukcję kosztów operacyjnych o 6,0 mln zł, co stanowi ok. 18,0% kosztów operacyjnych TFI za rok 2022. W tym scenariuszu wartość udziałów jest wyższa od wyceny bilansowej o 0,7%.

44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	892	1 305	1 305
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 400	5 400	5 400
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	6 292	6 705	6 705
Wycena do wartości godziwej			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	(22)	(69)	53
Certyfikaty uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	(1024)	128	175
Razem wycena do wartości godziwej	(1 046)	59	228
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	5 246	6 764	6 933

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

45. Świadczenia pracownicze

45.1. Program motywacyjny

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



warunki rynkowe, są uwzględniane poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych wykorzystanych w wycenie całej transakcji tak, aby ostatecznie wartość kosztu świadczonych usług opierała się na liczbie instrumentów kapitałowych, co, do których oczekuje się, iż zostaną do nich nabyte uprawnienia.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w związku z likwidacją programów nie istnieją zobowiązania z tego tytułu.

46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Należności z tytułu dostaw i usług	562	293	195
<i>od podmiotów powiązanych</i>	0	0	0
<i>od pozostałych podmiotów</i>	562	293	195
Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1505	48 120	907
od podmiotów powiązanych	0	47 000	0
Od pozostałych podmiotów	1 505	1 120	907
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności ogółem (netto)	<u>2 067</u>	<u>48 413</u>	<u>1 102</u>
Należności brutto	<u>2 067</u>	<u>48 413</u>	<u>1 102</u>

47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest zgodna z wartością bilansową.

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

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	3	3	1 102
Lokaty krótkoterminowe	58 157	11 214	11 842
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	273	23	0
	<u>58 433</u>	<u>11 240</u>	<u>12 944</u>



48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

48.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2022</i> <i>(w szt.)</i>	<i>30 czerwca 2022</i> <i>(w szt.)</i>	<i>31 grudnia 2021</i> <i>(w szt.)</i>
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>
		<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>			
Na dzień 1 lipca 2022 roku		6 821 677	5 457
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku		6 821 677	5 457
Na dzień 30 czerwca 2022 roku		<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku		6 821 677	5 457
Na dzień 31 grudnia 2021 roku		<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
		<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>			
Na dzień 1 lipca 2022 roku		(3 839)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2022 roku		<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku		(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2022 roku		<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 1 lipca 2021 roku		(3 839)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku		<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>

48.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

48.1.2. Prawa akcjonariuszy

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



48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Aoram Sp.z o.o.			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %
Real Estate Investments FIZAN			
udział w kapitale	16,24 %	16,24 %	16,57 %
udział w głosach	16,24 %	16,24 %	16,57 %
Juroszek Holding Sp. z o.o. łącznie z podmiotami zależnymi i podmiotem dominującym			
udział w kapitale	11,53%	11,53%	9,65%
udział w głosach	11,53%	11,53%	9,65%
Quercus Parasolowy SFIO			
udział w kapitale	7,59%	7,59%	6,75%
udział w głosach	7,59%	7,59%	6,75%

48.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 30.06.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Stan na początek okresu	105 732	87 506	87 506
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	18 226	18 226
Wypłata dywidendy	0	0	0
Stan na koniec okresu	<u>105 732</u>	<u>105 732</u>	<u>105 732</u>

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

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

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	0	0	1
Wobec jednostek pozostałych	<u>463</u>	<u>146</u>	<u>93</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>463</u>	<u>146</u>	<u>94</u>
Pozostałe zobowiązania	74	37	51
Rozliczenia międzyokresowe (nota 49.2)	<u>190</u>	<u>197</u>	<u>215</u>
Razem	<u>727</u>	<u>380</u>	<u>360</u>

49.2. Rozliczenie międzyokresowe

	31 grudnia 2022	30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopow	21	64	60
Premii	72	72	72
Inne	<u>97</u>	<u>61</u>	<u>83</u>
Razem	<u>190</u>	<u>197</u>	<u>215</u>
- krótkoterminowe	190	197	215
- długoterminowe	0	0	0



50. Informacje o jednostkach powiązanych

W okresie od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Spółki były:

Jednostka	Sposób powiązania
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
Aoram Sp. z o.o.	Jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – od dnia 15 czerwca 2018 roku akcjonariusz jednostki sprawozdawczej posiadający 32,99% ogólnej liczby głosów.
VENDO FIZ	Jedyny wspólnik akcjonariusza jednostki sprawozdawczej posiadającego 32,99% ogólnej liczby głosów od 7.12.2018 r. do dnia rozliczenia transakcji z dnia 4.10.2022.
Lubelski Chmiel Investment Sp. z o.o.	<p>W dniu 04 października 2022 r. spółka Lubelski Chmiel Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie (KRS: 0000321864) nabyła - na podstawie transakcji cywilnoprawnej poza rynkiem regulowanym - 100% udziałów w kapitale zakładowym Aoram spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000644279), reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Aoram, która posiada 2 251 152 akcji na okaziciela Skarbiec Holding S.A.</p> <p>W spółce Lubelski Chmiel Investment 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników posiada spółka Perła-Browary Lubelskie spółka akcyjna z siedzibą w Lublinie (KRS: 0000016008). w której 50,7% akcji i głosów na walnym zgromadzeniu posiada spółka Marconia Enterprises Limited z siedzibą w Nikozji, w której 100% udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników posiada William Roderick Richardson, obywatel Stanów Zjednoczonych Ameryki,</p>

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, w okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku oraz w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż			Zakupy		
	01.07.2022-31.12.2022	01.07.2021-30.06.2022	01.07.2021-31.12.2021	01.07.2022-31.12.2022	01.07.2021-30.06.2022	01.07.2021-31.12.2021
SKARBIEC TFI S. A	0	0	2	104	204	90

Podmiot powiązany	Należności			Zobowiązania		
	31.12.2022	30.06.2021	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
SKARBIEC TFI S. A	0	0	0	4	7	1

Podmiot powiązany	Dywidendy wypłacone			Dywidendy otrzymane		
	01.07.2022-31.12.2022	01.07.2021-30.06.2022	01.07.2021-31.12.2021	01.07.2022-31.12.2022	01.07.2021-30.06.2022	01.07.2021-31.12.2021
SKARBIEC TFI S. A	0	0	0	47 000 000	0	0



50.1. Warunki transakcji z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje pomiędzy Spółką, a jednostkami powiązаныmi były transakcjami zawartymi na warunkach nieodbiegających znacząco od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2022 Prezes Zarządu Piotr Szulec nabył 666 akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. Transakcje były przedmiotem raportów bieżących Spółki nr 28/2022, 38/2022, 43/2022. Pozostali Członkowie Zarządu ani Członkowie Rady Nadzorczej nie nabywali akcji Spółki w tym okresie.

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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	01.07.2022- 31.12.2022	01.07.2021- 31.12.2021
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	63	60
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	251	248
Razem	314	308

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.

51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Spółki. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do



okresu objętego rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2021 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku.

52. Instrumenty finansowe

52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 grudnia 2022	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	869	869	869	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 377	4 377	4 377	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 067	2 067	0	0	2 067
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 433	58 433	58 433	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	138	138	0	0	138
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	77	77	0	0	77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	536	536	0	0	536

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2022	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 236	1 236	1 236	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 528	5 528	0	5 528	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 413	48 413	0	0	48 413
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	172	172	0	0	172
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	94	94	0	0	94
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	183	183	0	0	183

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2021	<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	1 358	1 358	1 358	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 575	5 575	0	5 575	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 102	1 102	0	0	1 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 944	12 944	12 944	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	199	199	0	0	199
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	123	123	0	0	123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	145	145	0	0	145

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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



53. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Minimalny kapitał akcyjny Spółki wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku, 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane.

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Zarząd Skarbiec Holding S.A. w dniu 08.03.2023 podjął uchwałę o odstąpieniu od realizacji projektu na podstawie umowy z dnia 22 września 2021 r. zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach Programu operacyjnego inteligentny rozwój. Jednocześnie Spółka zamierza dalej realizować projekt, którego przedmiotem jest opracowanie systemu dystrybucji produktów finansowych SKARBIEC TFI S.A. Projekt ten będzie finansowany ze środków własnych Spółki, a celem projektu pozostaje zwiększenie lojalności klientów Skarbiec TFI S.A. poprzez lepsze dopasowanie strategii inwestycyjnych do profili klientów oraz lepszą komunikację z klientami. Jedną z istotnych okoliczności jakie uwzględniono przy podejmowaniu decyzji było pojawienie się komercyjnej wersji OpenAI, jednego z największych projektów z zakresu sztucznej inteligencji w historii. W związku z powyższym Spółka będzie rozważała wykorzystanie w realizowanym projekcie opracowania platformy transakcyjno-informacyjnej rozwiązań oferowanych przez OpenAI oraz innych podobnych produktów i usług. W ocenie Spółki wymaga to zwiększenia elastyczności w realizacji projektu informatycznego na co pozwala realizacja projektu wyłącznie ze środków własnych

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