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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

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

Rok obrotowy Spółki dominującej Skarbiec Holding S.A. nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Pierwszy po zmianie rok obrotowy rozpoczął się 1 stycznia 2014 roku i zakończył się 30 czerwca 2015 roku.

W związku z powyższym na dzień 30 września 2015 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2015 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 zakończony 30 czerwca 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 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. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki zależnej TRESOR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 maja 2014 roku. Likwidacja jest prowadzona pod firmą TRESOR S.A. w likwidacji. Likwidatorem spółki zależnej jest jej Zarząd. Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Marek Winicjusz Rybiec
Prezes Zarządu

Piotr Kuba
Członek Zarządu

Bartosz Józefiak
Członek Zarządu

Łukasz Kędzior
Członek Zarządu

Warszawa, 12 listopada 2015 roku

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE 5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 9
ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 10
1. Informacje ogólne 10
2. Skład Grupy 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
5.2. Niepewność szacunków i założeń 13
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 15
6.1. Oświadczenie o zgodności 15
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych 15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 15
8. Segmenty operacyjne 16
9. Sezonowość działalności 16
10. Przychody i koszty 16
10.1. Przychody ze sprzedaży usług 16
10.2. Pozostałe przychody operacyjne 17
10.3. Pozostałe koszty operacyjne 17
10.4. Przychody finansowe 17
10.5. Koszty finansowe 17
10.6. Koszty dystrybucji 17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych 18
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej 18
11. Składniki innych całkowitych dochodów 18
12. Podatek dochodowy 18
12.1. Obciążenie podatkowe 18
13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 19
14. Zysk przypadający na jedną akcję 19
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 20
16. Rzeczowe aktywa trwałe 20
17. Wartości niematerialne 21
18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 21
19. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 22
20. Świadczenia pracownicze 22
20.1. Program motywacyjny 22
20.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia 24
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 24
22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe 25
22.1. Kapitał podstawowy 25
22.1.1. Wartość nominalna akcji 26
22.1.2. Prawa akcjonariuszy 26
22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale 26
22.2. Pozostałe kapitały 26
22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 27
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe 27
23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) 27
23.2. Rozliczenia międzyokresowe 27

24. Rezerwy 28
24.1. Zmiany stanu rezerw 28
25. Informacje o podmiotach powiązanych 28
25.1. Jednostki powiązane Grupy 29
25.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi 29
25.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu 29
25.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu 29
25.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy 30
25.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy 30
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 31
27. Instrumenty finansowe 31
27.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych 31
28. Zarządzanie kapitałem 33
29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 34
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE 36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 37
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 39
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 40

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku

	w tysiącach PLN za okres		*w tysiącach EUR za okres*	
	01.07.2015-30.09.2015	*01.07.2014-30.09.2014*	*01.07.2015-30.09.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*
Przychody ze sprzedaży usług	20 751	24 223	4 932	5 789
Koszty operacyjne	(16 665)	(17 583)	(3 961)	(4 202)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 086	6 640	971	1 587
Zysk z działalności operacyjnej	4 123	6 132	980	1 466
Zysk brutto	4 167	6 233	990	1 490
Zysk netto	3 338	4 786	793	1 144
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,49	0,70	0,12	0,17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 390	3 911	1 043	935
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	232	52	55	12
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(88)	(67)	(21)	(16)

	w tysiącach PLN		*w tysiącach EUR*	
	30 września 2015	*30 czerwca 2015*	*30 września 2015*	*30 czerwca 2015*
Aktywa razem	112 739	109 625	26 598	26 136
Zobowiązania krótkoterminowe	10 685	11 348	2 521	2 706
Kapitały własne	101 062	97 658	23 843	23 283
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	14,81	14,32	3,50	3,41

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

	30 września 2015	*30 czerwca 2015*	*30 września 2014*
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych: *(kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)*	4,2073	4,1709	4,1841
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej: *(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)*	4,2386	4,1944	4,1755

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

	Nota	*01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	20 751	24 223
Przychody ze sprzedaży		**20 751**	**24 223**
Amortyzacja		(156)	(161)
Koszty dystrybucji	10.6	(9 052)	(8 831)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(3 861)	(4 845)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(3 596)	(3 746)
Koszty operacyjne		**(16 665)**	**(17 583)**
Zysk brutto ze sprzedaży		**4 086**	**6 640**
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	37	39
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(0)	(547)
Zysk z działalności operacyjnej		**4 123**	**6 132**
Przychody finansowe	10.4	138	114
Koszty finansowe	10.5	(94)	(13)
Zysk brutto		**4 167**	**6 233**
Podatek dochodowy	12.1	(829)	(1 447)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		**3 338**	**4 786**
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto		**3 338**	**4 786**
Inne całkowite dochody			
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	(42)	2
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		**(42)**	**2**
Inne całkowite dochody netto		**(42)**	**2**
CAŁKOWITY DOCHÓD		**3 296**	**4 788**
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 338	4 786
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 296	4 788
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – w PLN (nota 14)		0,49	0,70

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2015 roku

	Nota	*30 września 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		1 691	1 784
Wartości niematerialne		51 932	51 953
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	4 812	4 862
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		856	627
		59 291	**59 226**
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		9 065	10 280
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	5 087	5 357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	36 246	31 712
		50 398	**47 349**
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	3 050	3 050
SUMA AKTYWÓW		**112 739**	**109 625**
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	22.1	5 457	5 457
Pozostałe kapitały	22.2	61 830	63 563
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	22.3	191	233
Zyski zatrzymane		33 584	28 405
Udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny ogółem		**101 062**	**97 658**
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	24.1	590	156
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		402	463
		992	**619**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23.1	5 677	6 756
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		416	684
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		260	279
Rozliczenia międzyokresowe	23.2	4 332	3 629
		10 685	**11 348**
Zobowiązania razem		**11 677**	**11 967**
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		**112 739**	**109 625**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku

	Nota	*01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		4 167	6 233
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		156	160
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(6)	(79)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		1 198	(2 359)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 075)	(791)
Koszty leasingu finansowego		8	13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		703	851
Zmiana stanu rezerw		434	0
Koszty programu motywacyjnego		122	1 257
Inne korekty		0	1
Podatek dochodowy zapłacony		(1 317)	(1 375)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**4 390**	**3 911**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych		46	97
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(53)	(46)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		639	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(400)	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**232**	**52**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(88)	(67)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(88)**	**(67)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 534	3 896
Środki pieniężne na początek okresu		**31 712**	**11 652**
Środki pieniężne na koniec okresu	21	**36 246**	**15 548**
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	21	257	171

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					*Udziały nie kontrolujące*	*Kapitał własny ogółem*
	Kapitał podstawowy	*Pozostałe kapitały*	*Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*	*Zyski zatrzymane*	*Razem*		
Nota	*22.1*	*22.2*	*22.3*				
Na dzień 1 lipca 2015	**5 457**	**63 563**	**233**	**28 405**	**97 658**	**0**	**97 658**
Zysk netto za okres	0	0	0	3 338	3 338	0	3 338
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	(42)	0	(42)	0	(42)
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*(42)*	*0*	*(42)*	*0*	*(42)*
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	(1 855)	0	1 841	(14)	0	(14)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego (nota 10.7)	0	122	0	0	122	0	122
Na dzień 30 września 2015 (niebadane)	**5 457**	**61 830**	**191**	**33 584**	**101 062**	**0**	**101 062**
Na dzień 1 lipca 2014(niebadane)	**5 457**	**60 759**	**52**	**6 092**	**72 360**	**0**	**72 360**
Zysk netto za okres	0	0	0	4 786	4 786	0	4 786
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	2	0	2	0	2
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*2*	*0*	*2*	*0*	*2*
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego (nota 10.7)	0	1 257	0	0	1 257	0	1 257
Na dzień 30 września 2014(niebadane)	**5 457**	**62 016**	**54**	**10 878**	**78 405**	**0**	**78 405**

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa SKARBIEC Holding spółka akcyjna („Grupa") składa się ze spółki SKARBIEC Holding S.A. (SKARBIEC Holding Sp. z o.o. do dnia 24 marca 2014 roku, poprzednio: Grupa FINANZA Sp. z o.o. do dnia 15 maja 2012 roku) („jednostka dominująca", „Spółka") i jej spółek zależnych opisanych poniżej w punkcie 2. W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repetytorium A nr 2246/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Spółka Skarbiec Holding Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 25 marca 2014 roku. Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosił na dzień przekształcenia 5 165 000 PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Skarbiec Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 165 000,00 PLN, o kwotę nie mniejszą niż 0,80 PLN i nie wyższą niż 292 341,60 PLN, do kwoty nie mniejszej niż 5 165 000,80 PLN i nie wyższej niż 5 457 341,60 PLN, w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 365 427 sztuk akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja. Akcje zostały objęte i pokryte w całości wkładami pieniężnymi, w maksymalnie dopuszczalnej Uchwałą liczbie, tj. 365 427 sztuk. Łączna kwota podwyższenia kapitału wyniosła 292 341,60 PLN. W dniu 25 lipca 2014 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału.

W dniu 28 listopada 2014 roku Spółka Skarbiec Holding S.A. złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o zarejestrowanie zmiany § 8 statutu Spółki w ten sposób, że do § 8 dodaje się ust.7 dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 278 896 PLN w drodze emisji 348 620 akcji serii C. Podwyższenie kapitału nastąpiło uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2014 roku. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony w związku z realizacją programu motywacyjnego skierowanego do kluczowej kadry menadżerskiej przewidzianego na okres kolejnych 5 lat obrotowych Spółki, począwszy od roku obrotowego kończącego się 30 czerwca 2015 i do końca roku obrotowego kończącego się w dniu 30 czerwca 2019. Program motywacyjny został wprowadzony na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2014 roku.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z postanowieniem z dnia 5 grudnia 2014 roku zarejestrował w dniu 8 grudnia 2014 zmianę § 8 statutu Spółki (dodanie ust.7 dotyczącego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 278 896,00 PLN w drodze emisji 348 620 akcji serii C), oraz wpisał zmianę kapitału Spółki w Rubryce 8 Działu 1.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000503222 (poprzednio jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem KRS 0000302456).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki dominującej 18 listopada 2013 roku podjęło Uchwałę o zmianie roku obrotowego, zgodnie z którą rok obrotowy Spółki dominującej nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Pierwszy po zmianie rok obrotowy rozpoczął się 1 stycznia 2014 roku i zakończył się 30 czerwca 2015 roku. W związku z powyższym na dzień 30 września 2015 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015

roku do dnia 30 września 2015 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku oraz zawiera odpowiednio dane porównawcze za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym dla spółki SKARBIEC Holding S.A. jest SKARBIEC Holding Limited. Podmiotem dominującym całej Grupy SKARBIEC Holding jest Polish Enterprise Fund V, L.P.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Skarbiec Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji Spółki. W związku z powyższym w dniu 2 lipca 2014 roku Spółka Skarbiec Holding S.A. złożyła Prospekt Emisyjny do Komisji Nadzoru Finansowego.

W dniu 22 października 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego, organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce, zatwierdziła prospekt emisyjny spółki Skarbiec Holding S.A. sporządzony w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji (dalej IPO) oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 14 listopada 2014 roku spółka Skarbiec Holding S.A. otrzymała uchwałę nr 1280/14 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 14 listopada 2014 r. w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych serii A Spółki. Zgodnie z uchwałą Zarząd Giełdy postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku równoległym 6 456 250 (sześć milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych serii A Spółki, o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda, pod warunkiem ich zamiany z akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela.

W dniu 17 listopada 2014 roku spółka Skarbiec Holding S.A. otrzymała uchwałę nr 1287/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17 listopada 2014 roku na mocy której Zarząd Giełdy postanowił:

a) wprowadzić z dniem 18 listopada 2014 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 6 456 250 (sześć milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych serii A Spółki, o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w dniu 18 listopada 2014 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLSKRBH00014";

b) notować akcje Spółki, o których mowa w pkt a), w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „SKARBIEC" i oznaczeniem „SKH".

Zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych z dnia 17 listopada 2014 roku oraz uchwałą nr 960/14 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 17 listopada 2014 roku, następnie zmienioną uchwałą nr 961/14 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 17 listopada 2014 roku, w dniu 18 listopada 2014 roku nastąpiła rejestracja w depozycie papierów wartościowych 6 456 250 (sześć milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Skarbiec Holding S.A. o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda. W/w papierom wartościowym został nadany kod ISIN PLSKRBH00014. Pierwsze notowanie akcji Spółki odbyło się 18 listopada 2014 roku.

Przedstawione w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku nie podlegały przeglądowi ani badaniu przez biegłego rewidenta.

2. Skład Grupy

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższe jednostki zależne.

Jednostka	*Siedziba*	*Zakres działalności*	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
			30 września 2015	***30 czerwca 2015***	***30 września 2014***
Konsolidowane					
Jednostka zależna: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.)	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%
Jednostka zależna: TRESOR S.A. w likwidacji*	Warszawa	Spółka nie podjęła działalności	100%	100 %	100%

* W dniu 1 maja 2014 roku jednostka zależna TRESOR S.A. w likwidacji została postawiona w stan likwidacji. Likwidatorem Spółki jest jej Zarząd, którego członkowie należą do ścisłego kierownictwa Grupy. Na dzień 30 września 2015 roku utrata wartość spółki TRESOR S.A. w likwidacji wyniosła 112 964 PLN.

Na dzień 30 września 2015 roku, na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 30 września 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W okresie objętym sprawozdaniem skład Grupy nie uległ zmianie.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2015 roku wchodzili:

- Marek Winicjusz Rybiec – Prezes Zarządu
- Piotr Kuba – Członek Zarządu
- Bartosz Józefiak – Członek Zarządu
- Łukasz Kędzior – Członek Zarządu

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

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 listopada 2015 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Klasyfikacja inwestycji w fundusze

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

- jednostki zależne, w przypadku posiadania 50% i więcej aktywów tych funduszy oraz sprawowaniu kontroli nad funduszem,
- jednostki stowarzyszone, w przypadku posiadania 20 % - 50 % aktywów funduszy oraz wywieraniu istotnego wpływu na działalność funduszu,
- aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, o ile spełniają kryteria klasyfikacji zgodnie z MSSF 5

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

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

- gdy jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

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

- aktywa finansowe, w przypadku posiadania mniej niż 20 % aktywów funduszu oraz niewywieraniu istotnego wpływu na działalność funduszu.

Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w

przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości firmy

Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 20.2. Pozostałe rezerwy zostały oszacowane na podstawie najlepszej wiedzy i doświadczenia Zarządu, przy zachowaniu zasad profesjonalnego osądu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Ustalenia dotyczące wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych zostały przedstawiony w *nocie 27.1.*

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę m.in. znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej wartościowego aktywa finansowego poniżej jego ceny nabycia. Grupa przyjęła generalną zasadę, że spadek wartości godziwej o 20% lub w okresie dłuższym niż sześć miesięcy jest wystarczającą przesłanką do rozpoznania utraty wartości aktywów finansowych. Odpis na należności handlowe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Program motywacyjny

Grupa szacuje koszt programu płatności w formie akcji rozliczanego w instrumentach kapitałowych (tzw. *equity-settled*) w oparciu o wartość godziwą instrumentów kapitałowych na moment przyznania praw. Szacunek wartości godziwej programu płatności w formie akcji wymaga zastosowania odpowiedniego modelu wyceny uwzględniającego warunki przyznania praw. Szacunek wartości godziwej programu płatności w formie akcji wymaga również przyjęcia odpowiednich założeń do modelu wyceny

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 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki zależnej TRESOR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 maja 2014 roku. Likwidacja jest prowadzona pod firmą TRESOR S.A. w likwidacji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", zaakceptowanym przez Unię Europejską. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2015 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 30 czerwca 2015 roku.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE"). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości. MSSF różnią się od MSSF UE.

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

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 18 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)" – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w

dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),

- KIMSF 21 *Opłaty publiczne* (opublikowano dnia 20 maja 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8. Segmenty operacyjne

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

Poniżej przedstawiono udział wybranych grup przychodów w przychodach ogółem:

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)*
Przychody za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	90,32%	91,12%
Przychody za zarządzanie portfelem klientów indywidualnych	0,70%	0,65%
Przychody z tytułu opłat manipulacyjnych	5,71%	5,08%
Przychody z tytułu prowadzenie ksiąg rachunkowych	1,49%	1,28%

Grupa prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

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

Działalność Grupy skierowana jest do klientów detalicznych i korporacyjnych.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:	18 889	22 231
- wynagrodzenie stałe	*18 889*	*18 203*
- wynagrodzenie zmienne	*0*	*4 028*
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	1 386	1 475
Usługowe prowadzenie ksiąg	309	311
Pozostałe	167	206
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	**20 751**	**24 223**

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

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	37
Inne	2	2
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	**37**	**39**

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Koszty IPO*	0	(547)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	**0**	**(547)**

* koszty usług prawnych i doradczych związane z ubieganiem się spółki dominującej o dopuszczenie do publicznego obrotu

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Przychody z tytułu odsetek bankowych	97	68
Przychody z inwestycji	38	40
Dodatnie różnice kursowe	2	6
Inne	1	0
Przychody finansowe ogółem	**138**	**114**

10.5. Koszty finansowe

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(8)	(13)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(69)	0
Inne	(17)	0
Koszty finansowe ogółem	**(94)**	**(13)**

10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(7 563)	(7 396)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości zleceń	(1 419)	(1 372)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji	(70)	(63)
Koszty dystrybucji ogółem	**(9 052)**	**(8 831)**

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Wynagrodzenia	(3 312)	(3 249)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(228)	(282)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(199)	(57)
Koszty programu motywacyjnego	(122)	(1 257)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	**(3 861)**	**(4 845)**

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Zużycie materiałów i energii	(101)	(127)
Usługi obce, w tym:	(2 699)	(2 923)
Koszty najmu	*(327)*	*(327)*
Koszty usług agenta transferowego	*(922)*	*(910)*
Koszty usług banku powiernika	*(303)*	*(310)*
Koszty usług prawnych i doradczych	*(290)*	*(460)*
Koszty usług systemów informacyjnych	*(138)*	*(113)*
Koszty usług informatycznych	*(154)*	*(101)*
Pozostałe usługi obce	*(565)*	*(706)*
Podatki i opłaty	(422)	(357)
Koszty konferencji i szkoleń	(232)	(155)
Koszty reklamy i reprezentacji	(80)	(125)
Pozostałe koszty rodzajowe	(62)	(55)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	**3 596**	**3 746**

11. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Efekt wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
Zyski (straty) za okres brutto	(52)	3
Podatek dochodowy	10	(1)
	(42)	**2**

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok podatkowy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz dnia 30 września 2014 roku przedstawiają się następująco:

	30 września 2015 (niebadane)	*30 września 2014 (niebadane)*
Ujęte w zysku lub stracie		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 048)	(1 599)
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	219	152
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku	(829)	(1 447)
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	(1)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	10	(1)

13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia		
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	*3 050*	*3 050*
- Skarbiec FOOTBALL FIZAN	*3 050*	*3 050*
	3 050	**3 050**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy		
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0
	(0)	**(0)**
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży razem	**3 050**	**3 050**

Spółka zaklasyfikowała nabyte Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych do kategorii przeznaczonych do sprzedaży, gdyż oczekuje z dużym prawdopodobieństwem że spełniony zostanie roczny okres dokonania sprzedaży.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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 dominującej SKARBIEC Holding Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. W wyniku konwersji udziałów na akcje (podziału w proporcji 1:1,25).Na dzień przekształcenia kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosił 5 165 000. PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Skarbiec Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 165 000,00 PLN, o kwotę nie mniejszą niż 0,80 PLN i nie wyższą niż 292 341,60 PLN, do kwoty nie mniejszej niż 5 165 000,80 PLN i nie wyższej niż 5 457 341,60 PLN, w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 365 427 sztuk akcji

imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja. Akcje zostały objęte i pokryte w całości wkładami pieniężnymi, w maksymalnie dopuszczalnej Uchwałą liczbie, tj. 365 427 sztuk. Łączna kwota podwyższenia kapitału wyniosła 292 341,60 PLN.

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

W Grupie istnieją potencjalne elementy rozwadniające w formie warrantów (opisanych w nocie 20.1.), lecz ich efekt na zysk przypadający na jedną akcję jest antyrozwadniający. W związku z powyższym na dzień bilansowy Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku na akcję.

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

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 338	4 786
Zysk netto	3 338	4 786
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	3 338	4 786
Wartość nominalna akcji 0,80 PLN		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	0,49	0,70

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka dominująca Skarbiec Holding S.A. w uchwale Zarządu nr 1/18.06.2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku określiła politykę dywidendy, zgodnie z którą Zarząd Spółki dominującej zamierza za lata obrotowe trwające od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2017 roku rekomendować Walnemu Zgromadzeniu przeznaczanie co najmniej 75% zysku netto Spółki na wypłatę dywidendy, dążąc do wypłaty 100% zysku netto. Rekomendacja co do wypłaty dywidendy będzie każdorazowo zależała od wielu czynników dotyczących Grupy oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Grupy, wysokości zysków osiąganych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych, dążąc do tego, aby wypłacona wartość dywidendy była jak najwyższa.

W dniu 24 września 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Skarbiec Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku, w wyniku której kwotę 21 284 tys. PLN (3,12 PLN na 1 akcję) przeznaczono na wypłatę dywidendy, a pozostałą kwotę 56 tys. PLN na kapitał zapasowy spółki. Dywidenda została wypłacona w dniu 16 października 2015 roku.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 53 tysiące PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 roku: 46 tysięcy PLN).

W okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 46 tysięcy PLN (w okresie 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku

do dnia 30 września 2014 roku: 97 tysięcy PLN), osiągając zysk netto na sprzedaży 35 tysięcy PLN (od dnia 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku – 97 tysięcy PLN).

17. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2014 roku Grupa nie dokonywała transakcji nabycia i zbycia składników aktywów niematerialnych.

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia		
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	887	887
- SKARBIEC FIO Subfundusz SKARBIEC-MARKET NEUTRAL	*887*	*887*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	3780	3 780
- SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji	*690*	*690*
- SKARBIEC Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ	*30*	*30*
- SKARBIEC Zdrowia FIZ	*30*	*30*
- SKARBIEC Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	*30*	*30*
- SKARBIEC Absolute Return Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ AN	*2000*	*2 000*
- Skarbiec MULTIASSET FIZ	*1000*	*1 000*
	4 667	**4 667**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody		
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	248	231
- SKARBIEC FIO Subfundusz SKARBIEC-MARKET NEUTRAL	*248*	*231*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	(12)	55
- SKARBIEC Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	*0*	*1*
- SKARBIEC Absolute Return Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ AN	*55*	*65*
- SKARBIEC Multiasset FIZ	*(67)*	*(11)*
	236	**286**
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy		
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	(91)	(91)
- SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ	*(91)*	*(91)*
	(91)	**(91)**
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	**4 812**	**4 862**

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

Punktem wyjścia do wyceny certyfikatów inwestycyjnych zamkniętych funduszy inwestycyjnych jest wartość aktywów netto funduszu.

19. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia		
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	5 041	5 041
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	201
	5 041	**5 242**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy		
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	46	79
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	36
	46	**115**
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	**5 087**	**5 357**

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

20. Świadczenia pracownicze

20.1. Program motywacyjny

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

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

Program motywacyjny w związku z IPO

W Spółce został uruchomiony drugi program motywacyjny mający na celu stworzenie w Spółce oraz w grupie kapitałowej Spółki mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki oraz podmiotów z grupy kapitałowej Spółki w okresie pięciu lat obrotowych Spółki począwszy od roku obrotowego kończącego się w dniu 30 czerwca 2015 roku, aż do roku obrotowego kończącego się w dniu 30 czerwca 2019 roku, a także w celu wynagrodzenia kluczowych menedżerów za ich wkład w osiągnięte przez Spółkę oraz spółki z jej grupy kapitałowej wyniki finansowe („Program Motywacyjny"). W ramach Programu Motywacyjnego członkowie Zarządu Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej oraz inne osoby uznane przez Radę Nadzorczą za kluczowe dla działalności Spółki lub jej grupy kapitałowej, uzyskają możliwość objęcia akcji Spółki nowej emisji, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zasady i warunki przeprowadzenia Programu Motywacyjnego zostały określone uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 września 2014 r. „*w sprawie przeprowadzenia programu*

motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji serii C zwykłych na okaziciela z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii C" („Uchwała w Sprawie Programu").

Uczestnicy Programu Motywacyjnego będą mieli możliwość objęcia do 348 620 warrantów subskrypcyjnych serii A, B, C i D z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C („Warranty"). Warranty zostały podzielone na 4 transze odpowiadające danej serii, przyporządkowane do poszczególnych lat obrotowych kończących się odpowiednio w dniu 30 czerwca 2015, 30 czerwca 2016, 30 czerwca 2017 oraz 30 czerwca 2018. Każda z transz składa z maksymalnie 87 155 sztuk Warrantów, przy czym w każdej z transz utworzona została pula rezerwowa Warrantów o wielkości 29 % danej transzy tj. 25 647 sztuk Warrantów, z tym że łączna wielkość puli rezerwowej nie może przekroczyć 102 588 sztuk Warrantów. Na dzień przyznania uprawnień, uczestnikom programu zaalokowano prawa do 61 508 sztuk Warrantów w każdej z 4 rocznych transz.

Zgodnie z Regulaminem programu, Radzie Nadzorczej Spółki przysługuje wyłączne prawo rozporządzania pulą rezerwową w każdej z transz programu. Nierozdysponowane warranty z puli rezerwowej danej transzy przechodzą w całości do puli rezerwowej na następny rok obrotowy. W przypadku gdy po roku obrotowym kończącym się 30 czerwca 2018 roku pozostaną nie przyznane warranty, Rada Nadzorcza Spółki po zakończeniu roku obrotowego kończącego się 30 czerwca 2019 roku może dokonać ich przydziału, według własnego uznania. W odniesieniu do puli rezerwowej dniem przyznania uprawnień (w i tym samym dniem wyceny do wartości godziwej w przyszłości) będzie każdorazowo data podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki decyzji o alokowaniu puli rezerwowej, ze wskazaniem konkretnej liczby warrantów przyznanych każdemu uczestnikowi.

Warunkiem realizacji uprawnienia do objęcia przyznanych Warrantów oraz w konsekwencji uprawnienia do objęcia akcji są odpowiednio: wskaźniki finansowe (roczny wzrost wskaźnika EPS w stosunku do roku poprzedniego oraz osiągnięcie minimalnego skonsolidowanego zysku netto wykazywanego w zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdaniach finansowych Spółki) oraz lojalnościowe (okres pełnienia funkcji). Dodatkowo kryterium wzrostu wskaźnika EPS w stosunku do roku poprzedniego zostało podzielona na dwa poziomy realizacji. Realizacja poziomu podstawowego i spełnienie pozostałych kryteriów skutkuje uprawnieniem do objęcia przyznanych Warrantów w danej puli rocznej w wysokości 67 024 sztuk. Wzrost wskaźnika EPS ponad drugi z określonych poziomów, będący o 1/3 wyższy od poziomu pierwszego, skutkuje uprawnieniem do objęcia przyznanych Warrantów w dodatkowej wysokości 20 131 sztuk w każdym roku. Badanie spełnienia tych warunków za dany rok obrotowy będzie dokonywane przez Radę Nadzorczą Spółki, w okresie 2 miesięcy po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych Spółki.

Analizowany program stanowi w świetle MSSF 2 tzw. transakcję płatności na bazie akcji (ang. equity-settled) rozliczaną w instrumentach kapitałowych. Wycena każdej transzy na moment przyznania dokonana została dla każdego uczestnika z uwzględnieniem okresu nabywania uprawnień w oparciu o model Black-Sholes'a.

Cena emisyjna, po jakiej mogą zostać objęte akcje serii C w wykonaniu praw z Warrantów została określona przez Radę Nadzorczą i będzie równa cenie sprzedaży Akcji Oferowanych w Pierwszej Publicznej Ofercie (IPO), pomniejszonej o łączną wartość dywidend wypłaconych lub przypadających na jedną akcję serii A, na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, w okresie od dnia przydziału Warrantów w danym roku obrotowym do dnia objęcia akcji w wykonaniu praw inkorporowanych w Warrantach, nie później niż do końca okresu trwania Programu Motywacyjnego, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż 1 PLN (jeden PLN) na akcję serii C. Prawo do objęcia akcji serii C może zostać wykonane najpóźniej do dnia 30 czerwca 2020 r. Po tej dacie prawa z Warrantów wygasną.

Na podstawie Uchwały w Sprawie Programu, zgodnie z art. 448-453 KSH, dokonane zostało warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 278 896,00 PLN w drodze emisji 348 620 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,80 PLN (osiemdziesiąt groszy) każda. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone w całości w stosunku do Warrantów oraz akcji serii C. Liczba uczestników programu motywacyjnego nie przekroczy 149 osób, a akcje zostaną w pełni pokryte wkładami pieniężnymi.

Akcje serii C będą emitowane w formie zdematerializowanej i będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym.

Akcje w ramach program motywacyjnego będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę z zysku przeznaczonego do podziału za dany rok obrotowy, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2014 roku, a kończącego się 30 czerwca 2015 roku, z tym że w dywidendzie za ten rok obrotowy i następne lata obrotowe uczestniczą te akcje, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy, określonym w stosownej uchwale zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki za dany rok obrotowy w związku z przeznaczeniem zysku Spółki do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z postanowieniem z dnia 5 grudnia 2014 r. zarejestrował w dniu 8 grudnia 2014 roku zmianę § 8 statutu Spółki (do § 8 dodano ust.7 dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 278 896 PLN w drodze emisji 348 620 akcji serii C), oraz wpisał zmianę kapitału Spółki w Rubryce 8 Działu 1.

Zgodnie z Uchwałą w Sprawie Programu podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 25 września 2014 roku, w każdym z kolejnych lat obrotowych okresu trwania Programu Motywacyjnego Rada Nadzorcza przeprowadzi test, celem ustalenia ziszczenia się warunków przyznania Warrantów w terminie dwóch miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy za dany rok obrotowy.

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła test ziszczenia się warunków przyznania warrantów za pierwszy rok obrotowy trwania programu tj. za okres od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku, w wyniku którego stwierdziła brak spełnienia tychże warunków, jednocześnie przenosząc prawa do przyznania warrantów na kolejny rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku.

20.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Stopa dyskontowa (%)	3,2%	3,2%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	1,2%	1,2%
Przewidywana realna stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,5%	3,5%

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2015 roku wynosi: 36 246 tysięcy PLN (30 czerwca 2015 roku: 31 712 tysięcy PLN) i jest zgodna z wartością bilansową.

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

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Środki pieniężne w banku i w kasie	663	496
Lokaty krótkoterminowe	35 581	31 209
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	2	7
	36 246	31 712
w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	*257*	*290*

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

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe

22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	*30 września 2015 (w szt.)*	*30 czerwca 2015 (w szt.)*
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427
	6 821 677	6 821 677

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 dominującej SKARBIEC Holding Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Na dzień przekształcenia kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosił 5 165 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja. Przed przekształceniem kapitał zakładowy spółki Skarbiec Holding sp. z o.o. wynosił: 5 165 000,00 PLN i dzielił się na 5 165 udział o wartości nominalnej 1000,00 PLN każdy udział.

W dniu 25 lipca 2014 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej. Kapitał został podwyższony o kwotę 292 tysiące PLN poprzez emisję 365 427 nowych akcji o wartości 0,80 PLN każda.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z postanowieniem z dnia 5 grudnia 2014 roku zarejestrował w dniu 8 grudnia 2014 roku zmianę § 8 statutu Spółki (do § 8 dodano ust.7 dotyczący warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 278 896,00 PLN w drodze emisji 348 620 akcji serii C), oraz wpisał zmianę kapitału Spółki w Rubryce 8 Działu 1. Emisja akcji serii C jest związana z realizacją programu motywacyjnego opisanego w nocie 20.1.

	Ilość	*Wartość (w tysiącach PLN)*
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na dzień 1 lipca 2015 roku	6 821 677	5 457
Wyemitowane w okresie	0	0
Na dzień 30 września 2015 roku	**6 821 677**	**5 457**
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	6 456 250	5 165
Wyemitowane w okresie	365 427	292
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	**6 821 677**	**5 457**

22.1.1. Wartość nominalna akcji

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 dominującej SKARBIEC Holding Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Na dzień przekształcenia kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosił 5 165 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

W dniu 24 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Skarbiec Holding S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 165 000,00 PLN, o kwotę nie mniejszą niż 0,80 PLN i nie wyższą niż 292 341,60 PLN, do kwoty nie mniejszej niż 5 165 000,80 PLN i nie wyższej niż 5 457 341,60 PLN, w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 365 427 sztuk akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja. Akcje zostały objęte i pokryte w całości wkładami pieniężnymi, w maksymalnie dopuszczalnej Uchwałą liczbie, tj. 365 427 sztuk. Łączna kwota podwyższenia kapitału wyniosła 292 341,60 PLN. W dniu 25 lipca 2014 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału.

22.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

W dniu 25 listopada 2014 r. Skarbiec Holding S.A. otrzymał od ING Otwartego Funduszu Emerytalnego zawiadomienie iż w wyniku przydziału akcji Spółki w ofercie publicznej stał się posiadaczem akcji Skarbiec Holding S.A. powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, przed przydziałem akcji Fundusz nie posiadał akcji Spółki.

Według stanu na dzień 30 września 2015 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	30 września 2015	*30 czerwca 2015*
SKARBIEC Holding Limited		
udział w kapitale	74,64 %	74,64 %
udział w głosach	74,64 %	74,64 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny		
udział w kapitale	5,00 %	5,00 %
udział w głosach	5,00 %	5,00 %

22.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.01.2014-30.06.2015*
Stan na początek okresu	63 563	59 194
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	(1 855)	(54)
Umorzenie akcji	0	400
Program motywacyjny	122	4 023
Stan na koniec okresu	61 830	63 563

22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.01.2014-30.06.2015*
Stan na początek okresu	233	155
Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(52)	96
Zmiana podatku odroczonego	10	(18)
Stan na koniec okresu	191	233

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

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

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek pozostałych	5 055	6 036
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 055	6 036
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	368	428
Inne zobowiązania	254	292
Razem pozostałe zobowiązania	622	720
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	5 677	6 756

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 25.2 dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

23.2. Rozliczenia międzyokresowe

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	613	613
Premii	3 109	2 717
Inne	610	299
Razem	4 332	3 629
- krótkoterminowe	4 332	3 629
- długoterminowe	0	0

24. Rezerwy

24.1. Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	*Ogółem*
Na dzień 1 lipca 2015 roku	156	156
Utworzone w ciągu roku obrotowego	434	434
Rozwiązane	0	0
Na dzień 30 września 2015 roku	**590**	**590**
Krótkoterminowe na dzień 30 września 2015 roku	450	450
Długoterminowe na dzień 30 września 2015 roku	140	140
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	113	113
Utworzone w ciągu roku obrotowego	43	43
Rozwiązane	0	0
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	**156**	**156**
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2015 roku	16	16
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2015 roku	140	140

25. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku, w okresie 18 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku

Podmiot powiązany	*Sprzedaż*			*Zakupy*		
	01.07.2015-30.09.2015	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*	*01.07.2015-30.09.2015*	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*
- SKARBIEC Holding Limited	41	0	0	0	0	0
- SKARBIEC FOOTBALLFIZAN	52	61	0	0	0	0

Podmiot powiązany	*Należności*			*Zobowiązania*		
	01.07.2015-30.09.2015	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*	*01.07.2015-30.09.2015*	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*
- SKARBIEC Holding Limited	0	41	0	0	0	0
- SKARBIEC FOOTBALL FIZ AN	20	0	0	0	0	0

Podmiot powiązany	*Dywidendy wypłacone*			*Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących**		
	01.07.2015-30.09.2015	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*	*01.07.2015-30.09.2015*	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.07.2014-30.09.2014*
- SKARBIEC Holding Limited	0	19 034	0	0	13 464	0

* W dniu 5 grudnia 2013 roku został podwyższony kapitał zakładowy Spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. w drodze emisji akcji niemych serii C. Podwyższenie kapitału Spółki zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 stycznia 2014 roku. Akcje zostały objęte przez spółkę dominującą wyższego szczebla Skarbiec Holding Limited. W dniu 25 kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki zależnej Skarbiec TFI S.A., na podstawie upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, nabył 300 tysięcy sztuk akcji serii C oraz w dniu 30 czerwca 2014 roku 100 tysięcy sztuk akcji serii C od spółki dominującej wyższego szczebla Skarbiec Holding Limited. Akcje zostały nabyte za wynagrodzeniem w celu umorzenia (13 464 tysięcy PLN pomniejszone o wartość nominalną akcji 400 tysięcy PLN).
Na dzień 30 września 2015 nie występują należności przeterminowane od podmiotów powiązanych.

25.1. Jednostki powiązane Grupy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy były:

Jednostka	**Sposób powiązania**
Polish Enterprise Fund V, L.P. z siedzibą w Wilmington, County of New Castle, 1209 Orange Street, USA, , z biurem głównym pod adresem 2 500 Plaza 5 Harborside Financial Center, Jersey City, NJ 07311,USA.	Jednostka dominująca najwyższego szczebla
Skarbiec Holding Limited, z siedzibą w Nikozji, Cypr, 20 Spyrou Kyprianou Avenue, Chapo Central, 3 rd floor, P.C.1075	Jednostka dominująca wyższego szczebla do dnia 19 lipca 2013 roku. Jednostka dominująca od dnia 20 lipca 2013 roku
Fundusz SKARBIEC Football FIZAN*	Jednostka stowarzyszona od 28 lutego 2015 roku

* Zgodnie z polityką klasyfikacji inwestycji w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. Grupa zaklasyfikowała przedmiotową inwestycję jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Skarbiec TFI S.A. posiada w funduszu inwestycyjnym zamkniętym Skarbiec Football FIZAN udział w wysokości 31,77%.

25.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

25.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.

25.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 roku.

	Liczba akcji posiadanych na dzień 1 lipca 2015 roku	*Liczba akcji zbytych*	*Liczba akcji nabytych*	*Liczba akcji posiadanych na dzień 30 września 2015 roku*
Zarząd SKARBIEC Holding S.A.:				
Marek Winicjusz Rybiec	100 117	0	0	100 117
Piotr Kuba	78 539	0	0	78 539
Bartosz Józefiak	46 244	0	0	46 244
Łukasz Kędzior	9 190	0	0	9 190
Razem	*234 090*	*0*	*0*	*234 090*
Rada Nadzorcza SKARBIEC Holding S.A.:				
Bogusław Grabowski	65 118	0	0	65 118
Piotr Stępniak	17 204	0	0	17 204
Razem	*82 322*	*0*	*0*	*82 322*

W okresie 3 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

25.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	76	72
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	63	63
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	347	555
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	35	24
Razem	***521***	***714***

Osoby zajmujące kluczowe stanowiska w Grupie są objęte programem motywacyjnym opisanym w nocie 20.1. Koszty programu motywacyjnego przypadające na członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosiły:

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Członkowie Zarządu	122	850
Członkowie Rady Nadzorczej	0	0
Razem	*122*	*850*

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za okres 18 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. 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 18 miesięcy od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku.

27. Instrumenty finansowe

27.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa		*Wartość godziwa*	
	30 września 2015	*30 czerwca 2015*	*30 września 2015*	*30 czerwca 2015*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 135	1 118	1135	1 118
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 677	3 744	3 677	3 744
Razem	*4 812*	*4 862*	*4 812*	*4 862*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	5 087	5 120	5 087	5 120
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	237	0	237
Razem	*5 087*	*5 357*	*5 087*	*5 357*

	Wartość bilansowa		*Wartość godziwa*	
	30 września 2015	*30 czerwca 2015*	*30 września 2015*	*30 czerwca 2015*
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	402	463	402	463
Razem	*402*	*463*	*402*	*463*
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	260	279	260	279
Razem	*260*	*279*	*260*	*279*

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

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

	30 września 2014	*Poziom 1*	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	5 087	5 087	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 135	1 135	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 677	0	3 677	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 065	0	0	9 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 246	36 246	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 050		3 050	
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	402	0	0	402
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	260			260
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 677	0	0	5 677

	30 czerwca 2015	*Poziom 1*	*Poziom 2*	*Poziom 3*
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	5 120	5 120	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	237	0	237	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 118	1 118	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 744	0	3 744	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 280	0	0	10 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 712	31 712	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 050	0	3 050	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	463	0	0	463
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	279	0	0	279
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 756	0	0	6 756

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2015 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.

Punktem wyjścia do wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych zaklasyfikowanych do poziomu 2 jest wartość netto aktywów funduszu.

28. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną, zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy i jednocześnie pozwalałyby utrzymać wymagania kapitałowe narzucone przepisami prawa.

Na dzień 30 września 2015 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

- Dla spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A minimalny kapitał zakładowy wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN.
- Dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tysięcy PLN. Poza tym Spółka zależna działając na rynku regulowanym na mocy przepisów określonych przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. nr 183 poz.1538 z 2005 roku) jest zobowiązana do

bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności.
Na dzień 30 września 2015 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Najostrzejszy obowiązek prawny utrzymywania kapitału własnego na dzień 30 września 2015 roku wyniósł 6 177 tysięcy wobec osiągniętego przez Spółkę kapitału własnego na dzień 30 września 2015 roku na poziomie 21 777 tysięcy PLN.

- Dla spółki zależnej TRESOR S.A. w likwidacji minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN.

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku

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. W związku z powyższym na dzień 30 września 2015 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

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

Marek Winicjusz Rybiec
Prezes Zarządu

Piotr Kuba
Członek Zarządu

Bartosz Józefiak
Członek Zarządu

Łukasz Kędzior
Członek Zarządu

Warszawa, 12 listopada 2015 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku

	w tysiącach PLN		*w tysiącach EUR*	
	za okres		*za okres*	
	01.07.2015-30.09.2015	01.07.2014-30.09.2014	01.07.2015-30.09.2015	01.07.2014-30.09.2014
Przychody ze sprzedaży usług	4740	3 905	1 127	933
Koszty operacyjne	(2 366)	(2 828)	(562)	(676)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 374	1 077	564	256
Zysk z działalności operacyjnej	2 380	(92)	566	(22)
Zysk brutto	2 386	(51)	567	(12)
Zysk netto	1 919	(322)	456	(77)
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,28	(0,05)	0,07	(0,01)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 181	1172	518	280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	209	(23)	50	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(28)	(28)	(7)	(7)

	w tysiącach PLN		*w tysiącach EUR*	
	30 września 2015	30 czerwca 2015	30 września 2015	30 czerwca 2015
Aktywa razem	117 209	115 038	27 653	27 427
Zobowiązania krótkoterminowe	1 879	1 820	443	434
Kapitały własne	114 983	113 039	27 128	26 950
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	16,86	16,57	3,98	3,95

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

	30 września 2015	*30 czerwca 2015*	*30 września 2014*
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych: *(kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)*	4,2073	4,1709	4,1841
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej *(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)*	4,2386	4,1944	4,1755

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług	4 740	3 905
Przychody ze sprzedaży	**4 740**	**3 905**
Amortyzacja	(69)	(65)
Koszty dystrybucji	(329)	(59)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 284)	(2 559)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(684)	(145)
Koszty operacyjne	**(2 366)**	**(2 828)**
Zysk brutto ze sprzedaży	**2 374**	**1 077**
Pozostałe przychody operacyjne	6	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	(1 169)
Zysk z działalności operacyjnej	**2 380**	**(92)**
Przychody finansowe	93	13
Koszty finansowe	(87)	28
Zysk brutto	**2 386**	**(51)**
Podatek dochodowy	(467)	(271)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**1 919**	**(322)**
Działalność zaniechana		
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	**1 919**	**(322)**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2015 roku

	30 września 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	677	692
Wartości niematerialne	87	105
Inwestycje w jednostkach zależnych	88 387	88 392
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	599	598
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	161	92
	89 911	**89 879**
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 103	2 056
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 087	5 357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 108	17 746
	27 298	**25 159**
SUMA AKTYWÓW	**117 209**	**115 038**
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 457	5 457
Pozostałe kapitały	86 323	85 545
Zyski zatrzymane	23 203	22 037
Udziały niekontrolujące	0	0
Kapitał własny ogółem	**114 983**	**113 039**
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy	241	50
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	106	129
	347	**179**
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	321	398
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	183	127
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	83	87
Pozostałe zobowiązania finansowe	750	750
Rozliczenia międzyokresowe	542	458
	1 879	**1 820**
Zobowiązania razem	**2 226**	**1 999**
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	**117 209**	**115 038**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku

	01.07.2015-30.09.2015 (niebadane)	*01.07.2014-30.09.2014 (niebadane)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	2 386	(51)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	69	65
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	30	(35)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(48)	(162)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(79)	27
Koszty leasingu	2	6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	83	145
Zmiana stanu rezerw	192	0
Koszty programu motywacyjnego	25	1 411
Inne korekty	0	1
Podatek dochodowy zapłacony	(479)	(235)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**2 181**	**1 172**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	16	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(46)	(23)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	639	0
Dywidendy otrzymane	(400)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**209**	**(23)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(28)	(28)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**(28)**	**(28)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 362	1 121
Środki pieniężne na początek okresu	**17 746**	**938**
Środki pieniężne na koniec okresu	**20 108**	**2 059**
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku

	Kapitał podstawowy	*Pozostałe kapitały*	*Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*	*Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)*	*Udziały nie kontrolujące*	*Kapitał własny ogółem*
Nota						
Na dzień 1 lipca 2015	**5 457**	**85 545**	**0**	**22 037**	**0**	**113 039**
Zysk netto za okres	0	0	0	1 919	0	1 919
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*0*	*1 919*	*0*	*1 919*
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	753	0	(753)	0	0
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	25	0	0	0	25
					0	
Na dzień 30 września 2015(niebadane)	**5 457**	**86 323**	**0**	**22 203**	**0**	**114 983**
Na dzień 1 lipca 2014 (niebadane)	**5 457**	**90 769**	**0**	**(1 735)**	**0**	**94 491**
Zysk netto za okres	0	0	0	(322)	0	(322)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*0*	*(322)*	*0*	*(322)*
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	1 411	0	0	0	1 411
					0	
Na dzień 30 września 2014(niebadane)	**5 457**	**92 180**	**0**	**(2 057)**	**0**	**95 580**