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 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 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 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

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

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje okres 6 miesięcy od 1 lipca 2015 do 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 roku , okres 6 miesięcy od 1 lipca 2014 r. do 31 grudnia 2014 oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz.259), okresem porównawczym jest pierwsze 6 miesięcy poprzedniego roku obrotowego (w przypadku Grupy jest to okres od dnia 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014. Ponadto zgodnie *z* MSR-34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Grupa zaprezentowała dane za okres porównawczy w układzie kalendarzowym tj. od dnia 1 lipca 2014 do dnia 31 grudnia 2014 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 8 grudnia 2015 została zakończona likwidacja jednostki zależnej spółki TRESOR S.A. w likwidacji.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Marek Wincjusz Rybiec
Prezes Zarządu

Piotr Kuba
Członek Zarządu

Bartosz Józefiak
Członek Zarządu

Łukasz Kędzior
Członek Zarządu

Za ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.
Podmiot prowadzący księgi rachunkowe
Robert Chmielewski
Członek Zarządu

Warszawa, 24 lutego 2016 roku

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 12
1. Informacje ogólne 12
2. Skład Grupy 13
3. Skład Zarządu jednostki dominującej 13
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 14
5.1. Profesjonalny osąd 14
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 14
6.1. 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 16
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 17
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej 18
11. Składniki innych całkowitych dochodów 18
12. Podatek dochodowy 18
12.1. Obciążenie podatkowe 18
13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 19
14. Zysk przypadający na jedną akcję 20
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 20
16. Rzeczowe aktywa trwałe 21
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 23
20.1. Program motywacyjny 23
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 25
22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały 25
22.1. Kapitał podstawowy 25
22.1.1. Wartość nominalna akcji 26
22.1.2. Prawa akcjonariuszy 27
22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale 27
22.2. Pozostałe kapitały 27
22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 27
22.4. Udziały niekontrolujące 27
23. Rozliczenia międzyokresowe 28
24. Informacje o podmiotach powiązanych 28
24.1. Jednostki powiązane Grupy 28
24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu 29

24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu 30
24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy 30
24.4.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy 30
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 30
26. Instrumenty finansowe 31
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych 31
27. Zarządzanie kapitałem 34
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 34
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE 37
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 39
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 40
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 41
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 42
29. Informacje ogólne 42
30. Skład Zarządu Spółki 42
31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego 42
32. Inwestycje Spółki 42
33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach 43
33.1. Profesjonalny osąd 43
34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego 44
35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości 44
36. Sezonowość działalności 45
37. Segmenty operacyjne 45
38. Przychody i koszty 45
38.1. Przychody ze sprzedaży usług 45
38.2. Pozostałe przychody operacyjne 46
38.3. Pozostałe koszty operacyjne 46
38.4. Przychody finansowe 46
38.5. Koszty finansowe 46
38.6. Koszty dystrybucji 46
38.7. Koszty świadczeń pracowniczych 47
38.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej 47
39. Podatek dochodowy 48
39.1. Obciążenie podatkowe 48
40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty 48
41. Rzeczowe aktywa trwałe 48
42. Wartości niematerialne 49
43. Inwestycje w jednostkach zależnych 49
44. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 49
45. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 50
46. Świadczenia pracownicze 50
46.1. Program motywacyjny 50
47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 52
48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały 53
48.1. Kapitał podstawowy 53
48.1.1. Wartość nominalna akcji 53
48.1.2. Prawa akcjonariuszy 54
48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale 54
48.2. Pozostałe kapitały 54
49. Rozliczenia międzyokresowe 54
50. Informacje o podmiotach powiązanych 54
50.1. Jednostki powiązane 56

50.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi 56
50.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu 56
50.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu 56
50.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki 56
50.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej 56
51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 57
51.1. Ryzyko stopy procentowej 57
51.2. Ryzyko walutowe 57
51.3. Ryzyko kredytowe 57
51.4. Ryzyko związane z płynnością 58
52. Instrumenty finansowe 58
52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych 58
52.2. Pozycje przychodów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych 62
53. Zarządzanie kapitałem 64
54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 64

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

	w tysiącach PLN za okres			*w tysiącach EUR za okres*		
	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*	*01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Przychody ze sprzedaży usług	39 944	46 368	44 688	9 431	11 040	10 695
Koszty operacyjne	(31 670)	(33 933)	(33 092)	(7 477)	(8 079)	(7 920)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 274	12 435	11 596	1 954	2 961	2 775
Zysk z działalności operacyjnej	8 210	11 537	11 534	1 938	2 747	2 760
Zysk brutto	8 338	11 674	11 899	1 969	2 779	2 848
Zysk netto	6 651	9 088	9 297	1 570	2 164	2 225
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,97	1,33	1,44	0,23	0,32	0,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 976	10 847	10 905	1 411	2 583	2 610
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(658)	(910)	6 522	(155)	(217)	1 561
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 468)	(168)	(32 365)	(5 069)	(40)	(7 746)

	w tysiącach PLN			*w tysiącach EUR*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa razem	91 931	109 625	84 370	21 572	26 136	20 277
Zobowiązania krótkoterminowe	7 954	11 348	11 457	1 866	2 706	2 753
Kapitały własne	83 381	97 658	72 360	19 566	23 283	17 390
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	12,21	14,32	10,61	2,87	3,41	2,55

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

	31 grudnia 2015	*30 czerwca 2015*	*31 grudnia 2014*	*30 czerwca 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)*	4,2354	4,1709	4,2001	4,1784
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej: *(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)*	4,2615	4,1944	4,2623	4,1609

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	*01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	39 944	46 368	44 688
Przychody ze sprzedaży		**39 944**	**46 368**	**44 688**
Amortyzacja		(315)	(302)	(271)
Koszty dystrybucji	10.6	(17 183)	(17 091)	(17 181)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(6 327)	(8 632)	(8 800)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(7 845)	(7 908)	(6 840)
Koszty operacyjne		**(31 670)**	**(33 933)**	**(33 092)**
Zysk brutto ze sprzedaży		**8 274**	**12 435**	**11 596**
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	165	56	563
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(229)	(954)	(625)
Zysk z działalności operacyjnej		**8 210**	**11 537**	**11 534**
Przychody finansowe	10.4	267	165	528
Koszty finansowe	10.5	(139	(28)	(163)
Zysk brutto		**8 338**	**11 674**	**11 899**
Podatek dochodowy	12.1	(1 687)	(2 586)	(2 602)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		**6 651**	**9 088**	**9 297**
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk netto		**6 651**	**9 088**	**9 297**
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	59	103	(102)
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		**59**	**103**	**(102)**
Inne całkowite dochody netto		**59**	**103**	**(102)**
CAŁKOWITY DOCHÓD		**6 710**	**9 191**	**9 195**
Zysk przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 651	9 088	3 937
Udziałowcom niekontrolującym		0	0	5 360
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 710	9 191	3 841
Udziałowcom niekontrolującym		0	0	5 354
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – w PLN (nota 14)		0,97	1,33	1,44

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nota	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 469	1 784	1 777
Wartości niematerialne	17	52 029	51 953	51 991
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	4 935	4 862	1 588
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		427	627	817
		58 860	**59 226**	**56 173**
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 384	10 280	10 508
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	3 015	5 357	3 947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	15 562	31 712	11 652
		26 961	**47 349**	**26 107**
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	6 110	3 050	2 090
SUMA AKTYWÓW		**91 931**	**109 625**	**84 370**
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	22.1	5 457	5 457	5 165
Kapitał w trakcie rejestracji		0	0	292
Pozostałe kapitały	22.2	62 005	63 563	60 759
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	22.3	292	233	53
Zyski zatrzymane		15 627	28 405	6 091
Kapitał własny ogółem		**83 381**	**97 658**	**72 360**
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		176	156	113
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		420	463	440
		596	**619**	**553**
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 916	6 756	5 736
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		79	684	849
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		273	279	221
Rozliczenia międzyokresowe	23	2 686	3 629	4 651
		7 954	**11 348**	**11 457**
Zobowiązania razem		**8 550**	**11 967**	**12 010**
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		**91 931**	**109 625**	**84 370**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	*01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto		8 338	11 674	11 899
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja		315	302	271
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(34)	(70)	(261)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		1 910	(821)	(863)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 838)	2 020	(370)
Koszty leasingu finansowego		17	24	27
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(943)	(1 316)	432
Zmiana stanu rezerw		20	41	0
Koszty programu motywacyjnego		297	1 795	1565
Inne korekty		0	(1)	0
Podatek dochodowy zapłacony		(2 106)	(2 801)	(1 795)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**5 976**	**10 847**	**10 905**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		512	109	109
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(464)	(256)	(522)
Nabycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(3 060)	0	0
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		5 750	737	20 518
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(3 400)	(1 500)	(13 583)
Inne dochody z pozostałych aktywów finansowych		4	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(658)**	**(910)**	**6 522**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Emisja akcji		0	0	292
Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących		0	0	(13 464)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(185)	(168)	(159)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(21 283)	0	(19 034)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(21 468)**	**(168)**	**(32 365)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		(16 150)	9 769	(14 938)
Środki pieniężne na początek okresu		**31 712**	**11 652**	**26 590**
Środki pieniężne na koniec okresu	21	**15 562**	**21 421**	**11 652**
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	21	491	489	217

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						*Udziały niekontrolujące*	*Kapitał własny ogółem*
	Kapitał podstawowy	*Kapitał w trakcie rejestracji*	*Pozostałe kapitały*	*Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży*	*Zyski zatrzymane*	*Razem*		
Nota	*22.1*		*22.2*	*22.3*			*22.4*	
Na dzień 1 lipca 2015	**5 457**	**0**	**63 563**	**233**	**28 405**	**97 658**	**0**	**97 658**
Zysk netto za okres	0	0	0	0	6 651	6 651	0	6 651
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	0	59	0	59	0	59
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*0*	*59*	*6 651*	*6 710*	*0*	*6 710*
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	(1 855)	0	1 911	56	0	56
Rozliczenie wyniku za rok 2014	0	0	0	0	(21 340)	(21 340)	0	(21 340)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	297	0	0	297	0	297
Na dzień 31 grudnia 2015 (niebadane)	**5 457**	**0**	**62 005**	**292**	**15 627**	**83 381**	**0**	**83 381**

Na dzień 1 lipca 2014	**5 165**	**292**	**60 759**	**53**	**6 091**	**72 360**	**0**	**72 360**
Zysk netto za okres	0	0	0	0	9 088	9 088	0	9 088
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	0	103	0	103	0	103
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*0*	*103*	*9 088*	*9 191*	*0*	*9 191*
Emisja akcji	292	(292)	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących (nota 22.4)	0	0	400	0	(400)	0	0	0
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	(54)	0	54	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego (nota 20.1)	0	0	2 130	0	(335)	1 795	0	1 795
Na dzień 31 grudnia 2014 (niebadane)	**5 457**	**0**	**63 235**	**156**	**14 498**	**83 346**	**0**	**83 346**

Na dzień 1 stycznia 2014	**5 165**	**0**	**59 194**	**155**	**28 892**	**93 406**	**400**	**93 806**
Zysk netto za okres	0	0	0	0	3 937	3 937	5 360	9 297
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	0	(96)	0	(96)	(6)	(102)
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*0*	*(96)*	*3 937*	*3 841*	*5 354*	*9 195*
Emisja akcji	0	292	0	0	0	292	0	292
Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	(6)	(7 704)	(7 710)	(5 754)	(13 464)
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(19 034)	(19 034)	0	(19 034)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego (nota 20.1)	0	0	1 565	0	0	1 565	0	1 565
Na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)	**5 165**	**292**	**60 759**	**53**	**6 091**	**72 360**	**0**	**72 360**

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.

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 31 grudnia 2015 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku, okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku.

Dane za okres od 1 lipca 2014 – 31 grudnia 2014 nie podlegały badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich w sposób określony w Statutach funduszy
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi
- 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 30 marca 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego przedstawiała stanowisko w kontekście art. 88 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania

finansowego, według najlepszej wiedzy Zarządu i w oparciu o dostępne informacje na dzień podpisania niniejszego sprawozdania kwestia ta nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższe jednostki zależne.

Jednostka	*Siedziba*	*Zakres działalności*	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
			31grudnia 2015	***30 czerwca 2015***	***30 czerwca 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	0%	100 %	100%

* W dniu 1 maja 2014 roku jednostka zależna TRESOR S.A. w likwidacji została postawiona w stan likwidacji. Likwidacja Spółki TRESOR S.A. w likwidacji została zakończona w dniu 8 grudnia 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 30 czerwca 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W grudniu 2015 roku Spółka TRESOR S.A. w likwidacji została zlikwidowana.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 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 24 lutego 2016 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.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 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.

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

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

Na 31 grudnia 2015 roku Spółka TRESOR S.A. w likwidacji została zlikwidowana.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
  - Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

    Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

    Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
  - Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

    Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

    Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
  - Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

    Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

    Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- KIMSF 21 *Opłaty publiczne*

  Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

  Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności 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.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:	36 719	42 868	40 664
- wynagrodzenie stałe	*36 437*	*36 125*	*34 913*
- wynagrodzenie zmienne	*282*	*6 743*	*5 751*
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	2 257	2 428	2 847
Usługowe prowadzenie ksiąg	619	621	620
Pozostałe	349	451	557
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	**39 944**	**46 368**	**44 688**

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

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Rozwiązanie odpisu na należności	0	0	396
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	49	103
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	0	55
Inne	121	7	9
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	**165**	**56**	**563**

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Koszty IPO*	0	(945)	(621)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(45)	0	0
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(51)	(4)	(3)
Inne	(133)	(5)	(1)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	**(229)**	**(954)**	**(625)**

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

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Przychody z tytułu odsetek bankowych	156	143	233
Przychody z inwestycji	107	14	286
Dodatnie różnice kursowe	2	7	7
Inne	2	1	1
Przychody finansowe ogółem	**267**	**165**	**528**

10.5. Koszty finansowe

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(17)	(24)	(27)
Ujemne różnice kursowe	(22)	(9)	(7)
Utrata wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	0	5	(128)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(100)	0	0
Inne	0	0	(1)
Koszty finansowe ogółem	**(139)**	**(28)**	**(163)**

10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(14 638)	(14 757)	(14 296)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości zleceń	(2 443)	(2 214)	(2 748)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji	(102)	(120)	(137)
Koszty dystrybucji ogółem	**(17 183)**	**(17 091)**	**(17 181)**

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Wynagrodzenia	(4 992)	(6 078)	(6 254)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(520)	(629)	(866)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(228)	(130)	(115)
Koszty programu motywacyjnego	(297)	(1 795)	(1 565)
Koszty odpraw dla pracowników*	(290)	0	0
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	**(6 327)**	**(8 632)**	**(8 800)**

* Zarząd Skarbiec Holding S.A. w raporcie bieżącym z 23 września 2015 roku poinformował, że podjął decyzję o przeprowadzeniu dodatkowych działań, związanych z ograniczeniem kosztów działalności, zmierzających do zwiększenia tempa wzrostu wyników finansowych grupy kapitałowej Skarbiec Holding S.A. w perspektywie średnioterminowej oraz konsekwentnego budowania wartości firmy dla jej akcjonariuszy. Celem podjętych działań jest znaczne zmniejszenie kosztów funkcjonowania Grupy Skarbiec, w tym kosztów osobowych, poprzez bardziej efektywną organizację procesów w obszarze funkcji pomocniczych oraz koncentrację na kluczowych dla Grupy liniach biznesowych. Koszty działań restrukturyzacyjnych związane z wprowadzeniem wyżej opisanych zmian obciążą głównie wyniki finansowe trzeciego i czwartego kwartału kalendarzowego 2015 roku [tj. pierwszego półrocza roku obrotowego rozpoczętego dnia 1 lipca 2015 roku i kończącego się dnia 30 czerwca 2016 roku („rok obrotowy 2015/2016")].

W związku z przeprowadzonymi działaniami podnoszącymi efektywność w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku spółka Grupa Skarbiec Holding S.A. poniosła koszty odpraw dla pracowników zwolnionych w ramach restrukturyzacji w wysokości: 290 tys. PLN.".

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Zużycie materiałów i energii	(194)	(269)	(264)
Usługi obce, w tym:	(5 750)	(5 551)	(4 945)
Koszty najmu	*(659)*	*(652)*	*(652)*
Koszty usług agenta transferowego	*(1 841)*	*(1823)*	*(1 874)*
Koszty usług banku powiernika	*(596)*	*(604)*	*(547)*
Koszty usług prawnych i doradczych	*(691)*	*(845)*	*(833)*
Koszty usług systemów informacyjnych	*(277)*	*(236)*	*(239)*
Koszty usług informatycznych	*(355)*	*(265)*	*(276)*
*Pozostałe usługi obce**	*(1 331)*	*(1 126)*	*(524)*
Podatki i opłaty	(952)	(1 047)	(918)
Koszty konferencji i szkoleń	(424)	0	0
Koszty reklamy i reprezentacji	(399)	0	0
Pozostałe koszty rodzajowe	(126)	(1 041)	(713)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	**(7 845)**	**(7 908)**	**(6 840)**

* dotyczą kosztów usług telekomunikacyjnych, eksploatacji samochodów służbowych, ochrony obiektu, usług bankowych.

11. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Efekt wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:			
Zyski (straty) za okres brutto	73	127	(126)
Podatek dochodowy	(14)	(24)	24
	59	**103**	**(102)**

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane))*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane))*
Ujęte w zysku lub stracie			
Bieżący podatek dochodowy			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 500)	(2 419)	(2 618)
Odroczony podatek dochodowy			
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(187)	(167)	16
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku	(1 687)	(2 586)	(2 602)
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Odroczony podatek dochodowy			
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(14)	(24)	24
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(14)	(24)	24

13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy \inwestycyjnych, w tym:	2 000	0	0
Skarbiec. Subfundusz Obligacji Globalnych	*2 000*	*0*	*0*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	*4 110*	*3 050*	*2 090*
- Skarbiec FOOTBALL FIZAN	*3 050*	*3 050*	*0*
- Skarbiec Portfela Dłużnego FIZ	*30*	*0*	*0*
- Skarbiec Magna FIZ	*1 000*	*0*	*0*
- Skarbiec na 5 FIZ AN	*30*	*0*	*0*
- Skarbiec Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	*0*	*0*	*30*
- Skarbiec Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ	*0*	*0*	*30*
- Fundusz Zdrowia FIZ AN Skarbiec Absolute Return	*0*	*0*	*30*
Globalnych Obligacji FIZ	*0*	*0*	*2 000*
	6 110	**3 050**	**2 090**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	0	**0**	**0**
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży razem	**6 110**	**3 050**	**2 090**

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:

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 651	9 088	9 297
Zysk netto	6 651	9 088	9 297
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	6 651	9 088	9 297
Wartość nominalna akcji 0,80 PLN			
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677	6 470 380
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	0,97	1,33	1,44

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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 21 283 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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 343 tysiące PLN (w okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku: 466 tysięcy PLN).

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Grupa przyjęła do użytkowania samochody osobowe na zasadach leasingu finansowego o wartości 125 tysięcy PLN (w okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku: 204 tysiące PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 368 tysiące PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku: 6 tysięcy PLN) osiągając stratę netto na sprzedaży 1 tysiąc PLN.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku , w związku ze stwierdzeniem przesłanek dotyczących utraty wartości, Grupa dokonała odpisu na utratę wartości użytkowanych samochodów w wysokości: 133 tysiące PLN.

17. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 121 tysięcy PLN (w okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku: 55 tysięcy PLN).

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, Grupa nie sprzedawała składników aktywów niematerialnych.

Wartość firmy

Ostatni test na utratę wartości firmy przeprowadzono na dzień 31 czerwca 2015 roku, dzień sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy kapitałowej Skarbiec Holding S.A. Od ostatniego testu nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości i w związku z tym nie przeprowadzono testów.

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	887	887	887
- SKARBIEC-TOP Funduszy Akcji SFIO	*0*	*0*	*1*
- SKARBIEC FIO Subfundusz SKARBIEC-MARKET NEUTRAL	*887*	*887*	*887*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	3780	3 780	690
- SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji	*690*	*690*	*690*
- SKARBIEC Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ	*30*	*30*	*0*
- SKARBIEC Zdrowia FIZ	*30*	*30*	*0*
- SKARBIEC Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	*30*	*30*	*0*
- SKARBIEC Absolute Return Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ AN	*2 000*	*2 000*	*0*
- Skarbiec MULTIASSET FIZ	*1 000*	*1 000*	*0*

	4 667	**4 667**	**1 578**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	273	231	64
- SKARBIEC FIO Subfundusz SKARBIEC-MARKET NEUTRAL	*273*	*231*	*64*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	86	55	0
- SKARBIEC Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	*1*	*1*	*0*
- SKARBIEC Absolute Return Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ AN	*62*	*65*	*0*
- SKARBIEC Multiasset FIZ	*23*	*(11)*	*0*
	359	**286**	**64**
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	(91)	(91)	(54)
- SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ	*(91)*	*(91)*	*(54)*
	(91)	**(91)**	**(54)**
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	**4 935**	**4 862**	**1 588**

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

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	3 000	5 041	3 653
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	201	272
	3 000	**5 242**	**3 925**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	15	79	4
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	36	18
	15	**115**	**22**
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	**3 015**	**5 357**	**3 947**

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 Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2015 r., zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku.

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 stycznia 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.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Grupa rozpoznała koszty pierwszego programu motywacyjnego w wysokości: 0 PLN, drugiego programu motywacyjnego w wysokości: 297tys. PLN, w okresie od 1 stycznia 2014 roku do czerwca 2014 roku koszty pierwszego programu w wysokości: 1 565 tys. PLN, drugiego programu w wysokości: 0 PLN, w okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku koszty pierwszego programu motywacyjnego w wysokości: 1 551 tys. PLN, drugiego programu motywacyjnego w wysokości: 244 tys. PLN

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi: 15 562 tysiące PLN (31 grudnia 2014 roku: 21 421 tysięcy PLN, 30 czerwca 2014 roku: 11 652 tysiące PLN) i jest zgodna z wartością bilansową.

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

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*31 grudnia 2014 (niebadane)*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Środki pieniężne w banku i w kasie	497	702	11 652
Lokaty krótkoterminowe	15 065	20 706	0
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	0	13	0
	15 562	21 421	11 652
w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	*491*	*489*	*217*

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

22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

22.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	*31 grudnia 2015 (w szt.)*	*30 czerwca 2015 (w szt.)*	*30 czerwca 2014 (w szt.)*
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427*
	6 821 677	6 821 677	6 821 677

* kapitał w trakcie rejestracji

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.

Akcje zwykłe serii A notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje serii B wyemitowane zostały w formie akcji imiennych zwykłych w ramach programu motywacyjnego wprowadzonego w Grupie i zostały w całości objęte i opłacone przez kadrę zarządzającą i kluczowy personel Spółki. Uchwałą z dnia 10 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki realizując uchwałę NWZ z 24 czerwca 2014 roku postanowił zamienić 101 833 w/wymienionych akcji imiennych zwykłych na akcje na okaziciela. Zamiana nastąpiła w związku z upływem 12 miesięcznego okresu zakazu zbywania akcji serii B w celu ich dematerializacji i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Na dzień sporządzenia sprawozdania są one przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie do obrotu publicznego.

	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 31 grudnia 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**
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	6 456 250	5 165
Wyemitowane w okresie	365 427	292
Na dzień 30 czerwca 2014 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 Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego (dawniej ING Otwarty Fundusz Emerytalny) 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.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	31 grudnia 2015	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014*
SKARBIEC Holding Limited			
udział w kapitale	74,64 %	74,64 %	100%
udział w głosach	74,64 %	74,64 %	100%
Nationale-Nederlanden OFE			
udział w kapitale	5,00 %	5,00 %	0%
udział w głosach	5,00 %	5,00 %	0%

22.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Stan na początek okresu	63 563	59 194	59 194
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	(1 855)	(54)	0
Umorzenie akcji	0	400	0
Program motywacyjny	297	4 023	1 565
Stan na koniec okresu	62 005	63 563	60 759

22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Stan na początek okresu	233	155	155
Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	73	96	(127)
Zmiana podatku odroczonego	(14)	(18)	25
Stan na koniec okresu	292	233	53

22.4. Udziały niekontrolujące

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.01.2014-30.06.2015*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Na początek okresu	0	400	400
Alokacja zysku netto za okres**	0	5 360	5 360
Alokacji innych całkowitych dochodów za okres***	0	(6)	(6)
Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych*	0	(5 754)	(5 754))
Na koniec okresu	0	0	0

***** W dniu 5 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repetytorium A nr 21402/2013 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji niemych serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Akcje nieme serii C były uprzywilejowane 50-krotnie co do dywidendy. Akcje zostały objęte przez spółkę dominującą wyższego szczebla Skarbiec Holding Limited. Podwyższenie kapitału spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 stycznia 2014 roku.

W dniu 25 kwietnia 2014 roku Zarząd spółki zależnej Skarbiec TFI S.A., na podstawie upoważnienia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skarbiec TFI S.A, 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 w celu umorzenia za wynagrodzeniem w wysokości 13 464 tysięcy PLN, które zostało wypłacone w całości z utworzonego na podstawie Uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Skarbiec TFI S.A z dnia 25 kwietnia 2014 roku (Akt Notarialny Repetytorium A nr 6529/2014) kapitału rezerwowego – funduszu umorzeniowego z zysku netto spółki za rok 2013.

W dniu 1 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały (Akt Notarialny Repetytorium A nr 13769/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w sprawie umorzenia dobrowolnego 400 000 sztuk (czterysta tysięcy sztuk) akcji niemych serii C oraz obniżenia kapitału zakładowego spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. o kwotę 400 tysięcy PLN odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych serii C.

W związku z powyższym, akcje nieme serii C nie biorą udziału w podziale wykazanego w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. zysku netto za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

** Przy kalkulacji udziału w zysku udziałów niekontrolujących uwzględniono 50-krotne uprzywilejowanie co do dywidendy.

*** Inne całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące zostały skalkulowane proporcjonalnie do posiadanych akcji.

23. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	459	613	455
Premii	1 515	2 717	3 399
Inne	712	299	797
Razem	2 686	3 629	4 651
- krótkoterminowe	2 686	3 629	4 651
- długoterminowe	0	0	0

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Jednostki powiązane Grupy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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
Skarbiec Football FIZ*	Jednostka stowarzyszona
Skarbiec Magna FIZ*	Jednostka zależna
Skarbiec na 5 FIZAN*	Jednostka zależna
Skarbiec Subfundusz Globalnych Obligacji*	Jednostka zależna

* Zgodnie z polityką klasyfikacji inwestycji w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. Grupa zaklasyfikowała inwestycje w zarządzane fundusze inwestycyjne, w których posiada kontrolę lub istotny wpływ jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (nota 13).

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.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku:

Podmiot powiązany	*Sprzedaż*			*Zakupy*		
	01.07.2015-31.12.2015	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*	*01.07.2015-31.12.2015*	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*
- SKARBIEC FOOTBALLFIZAN	0	0	0	105	61	0
- SKARBIEC Holding Limited	0	41	0	0	0	0

Podmiot powiązany	*Należności*			*Zobowiązania*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
- SKARBIEC FOOTBALL FIZ AN	0	0	0	17	0	0
- SKARBIEC Holding Limited	0	41	0	0	0	0

Podmiot powiązany	*Dywidendy wypłacone*			*Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących**		
	01.07.2015-31.12.2015	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*	*01.07.2015-31.12.2015*	*01.01.2014-30.06.2014*	*01.07.2014-31.12.2014*
- SKARBIEC Holding Limited	0	19 034	0	0	13 464	0

24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku i okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.

24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku nie było zmian w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

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

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Zarząd jednostki dominującej			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	185	129	41
Rada Nadzorcza jednostki dominującej			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	127	127	104
Zarządy jednostek zależnych			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	900	913	1 256
Rada Nadzorcza jednostek zależnych			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	71	47	61
Razem	***1 283***	***1 216***	***1 462***

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.

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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosiły:

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Członkowie Zarządu	263	1 692	1 541
Członkowie Rady Nadzorczej	0	7	9
Razem	*263*	*1 699*	*1 550*

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Spółki za okres 18 miesięcy od dnia stycznia 2014 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 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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.

26. Instrumenty finansowe

26.1. 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*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży						
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	2 000	0	0	2 000	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 110	3 050	2 090	4 110	3 050	2 090
Razem	6 110	3 050	2 090	6 110	3 050	2 090
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 160	1 118	952	1 160	1 118	952
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 775	3 744	636	3 775	3 744	636
Razem	*4 935*	*4 862*	*1 588*	*4 935*	*4 862*	*1 588*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	3 015	5 120	3 657	3 015	5 120	3 657
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	237	290	0	237	290
Razem	*3 015*	*5 357*	*3 947*	*3 015*	*5 357*	*3 947*

	Wartość bilansowa			*Wartość godziwa*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	420	388	440	420	388	440
Razem	*420*	*388*	*440*	*420*	*388*	*440*
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	273	246	221	273	246	221
Razem	*273*	*246*	*221*	*273*	*246*	*221*

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.

	31 grudnia 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	3 015	3 015	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 160	1 160	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 775	0	3 775	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 384	0	0	8 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 562	15 562	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	2 000	2 000	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 110	0	4 110	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	420	0	0	420

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	273	0	0	273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 916	0	0	4 916

	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	3 060	0	3 060	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

	30 czerwca 2014 (niebadane)	*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	*3 657*	*3 657*	*0*	*0*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	*290*	*0*	*290*	*0*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	*952*	*952*	*0*	*0*
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	*636*	*0*	*636*	*0*
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 508	0	0	10 508

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 652	11 652	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	60	0	60	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	440	0	0	440
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	221	0	0	221
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 736	0	0	5 736

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 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.

27. 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2015 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Najostrzejszy obowiązek prawny utrzymywania kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 6 177 tysięcy wobec osiągniętego przez Spółkę kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2015 roku na poziomie 23 690 tysięcy PLN.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W raporcie bieżącym z dnia 22 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki Skarbiec Holding S.A. (dalej „Spółka") poinformował, że w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4 z dnia 8 stycznia 2016 r., w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części Spółki, na którą składa się zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych na zlecenie, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 1/2016 z dnia 8 stycznia 2016 r., w dniu 21 stycznia 2016 r. Spółka zawarła z spółką ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. (dalej „ProService AT") z siedzibą w Warszawie umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Skarbiec Holding S.A.Z chwilą przejścia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz ProService AT, na mocy art. 23 (1) Kodeksu Pracy, ProService AT stał się jako

pracodawca stroną w dotychczasowych stosunkach pracy z pracownikami (świadczących pracę w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Z dniem przeniesienia zorganizowanej część przedsiębiorstwa Spółki na rzecz ProService AT, ProService AT przejmuje wszystkie prawa i zobowiązania Spółki związane z prowadzeniem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa SH, w szczególności prawa i zobowiązania wynikające z Umów Księgowych oraz Umów Licencyjnych.. W związku ze ziszczeniem się warunku zawieszającego, umowa zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki weszła w życie z dniem 26 stycznia 2016r. Powyżej opisane działania Zarządu Spółki są związane z wprowadzonymi w życie działaniami, o których Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 23 września 2015 r., mającymi na celu znaczne zmniejszenie kosztów funkcjonowania Grupy Skarbiec, poprzez bardziej efektywną organizację procesów w obszarze funkcji pomocniczych, oraz koncentrację na kluczowych dla Grupy Skarbiec obszarach biznesowych.

W dniu 18 stycznia 2016 roku w raporcie bieżącym Zarząd Spółki Skarbiec Holding S.A. („Spółka") poinformował, iż w dniu 18 stycznia 2016 Spółka nabyła od jednego z akcjonariuszy 3.839 akcji serii B. Nabycie akcji nastąpiło po ich cenie nominalnej tj. po 0,80 złotych za akcję, za cenę łączną 3.071,20 złotych. Przyczyną nabycia akcji było rozwiązanie umowy o pracę przez akcjonariusza uczestniczącego w programie motywacyjnym w ramach emisji serii B akcji Spółki a jego celem – realizacja prawa odkupu akcji przysługującego w takim przypadku Spółce. Nabyte akcje stanowią 0,056 % kapitału zakładowego i przysługiwało im 0,056% głosów na walnym zgromadzeniu.

W raporcie bieżącym z dnia 5 lutego 2016 r. Zarząd Spółki Skarbiec Holding S.A. poinformował, iż w dniu 5 lutego 2016 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie wykreślenia spółki zależnej Tresor S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego w związku z zakończeniem likwidacji.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 31 grudnia 2015 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku które zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku, okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 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 niezmienionym istotnie zakresie.

Marek Wiricjusz Rybiec
Prezes Zarządu

Piotr Kuba
Członek Zarządu

Bartosz Józefiak
Członek Zarządu

Łukasz Kędzior
Członek Zarządu

Za ProService Agent Transferowy Sp. z o.o.
Podmiot prowadzący księgi rachunkowe
Robert Chmielewski
Członek Zarządu

Warszawa, 24 lutego 2016 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	w tysiącach PLN			*w tysiącach EUR*		
	za okres			*za okres*		
	01.07.2015-31.12.2015	01.07.2014-31.12.2014	01.01.2014-30.06.2014	01.07.2015-31.12.2015	01.07.2014-31.12.2014	01.01.2014-30.06.2014
	(niebadane)	*(niebadane)*	*(niebadane)*	*(niebadane)*	*(niebadane)*	*(niebadane)*
Przychody ze sprzedaży usług	9 112	8 168	8 551	2 151	1 945	2 046
Koszty operacyjne	(4 650)	(3 685)	(5 338)	(1 098)	(877)	(1 278)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 462	4 483	3 213	1 054	1 067	769
Zysk z działalności operacyjnej	4 470	3 537	2 593	1 055	842	621
Zysk brutto	4 526	3 552	2 760	1 069	846	661
Zysk netto	3 632	3 028	1 949	858	721	466
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	0,53	0,44	0,29	0,13	0,11	0,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 176	2 409	3 700	986	574	886
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 261	(987)	8 703	534	(235)	2 083
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 326)	(56)	(18 798)	(5 035)	(13)	(4 499)

	w tysiącach PLN			*w tysiącach EUR*		
	31 grudnia 2015 *(niebadane)*	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014 *(niebadane)*	31 grudnia 2015 *(niebadane)*	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014 *(niebadane)*
Aktywa razem	96 581	115 038	96 891	22 664	27 427	23 286
Zobowiązania krótkoterminowe	987	1 820	2 153	232	434	517
Kapitały własne	95 437	113 039	94 491	22 395	26 950	22 709
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	13,99	16,57	13,85	3,28	3,95	3,33

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

	31 grudnia 2015	*30 czerwca 2015*	*31 grudnia 2014*	*30 czerwca 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)*	4,2354	4,1709	4,2001	4,1784
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej *(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)*	4,2615	4,1944	4,2623	4,1609

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	*01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	38.1	9 112	8 168	8 551
Przychody ze sprzedaży		**9 112**	**8 168**	**8 551**
Amortyzacja		(141)	(130)	(111)
Koszty dystrybucji	38.6	(710)	(127)	(121)
Koszty świadczeń pracowniczych	38.7	(2 208)	(1 482)	(3 444)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	38.8	(1 591)	(1 946)	(1 662)
Koszty operacyjne		**(4 650)**	**(3 685)**	**(5 338)**
Zysk brutto ze sprzedaży		**4 462**	**4 483**	**3 213**
Pozostałe przychody operacyjne	38.2	53	0	1
Pozostałe koszty operacyjne	38.3	(45)	(946)	(621)
Zysk z działalności operacyjnej		**4 470**	**3 537**	**2 593**
Przychody finansowe	38.4	176	38	324
Koszty finansowe	38.5	(120)	(23)	(157)
Zysk brutto		**4 526**	**3 552**	**2 760**
Podatek dochodowy	39.1	(894)	(524)	(811)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		**3 632**	**3 028**	**1 949**
Działalność zaniechana				
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk netto		**3 632**	**3 028**	**1 949**
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		**0**	**0**	**0**
Inne całkowite dochody netto		**0**	**0**	**0**
CAŁKOWITY DOCHÓD		**3 632**	**3 028**	**1 949**
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – PLN (nota		0,53	0,44	0,29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nota	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	41	646	692	753
Wartości niematerialne	42	188	105	129
Inwestycje w jednostkach zależnych	43	87 500	88 392	88 420
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	44	598	598	636
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		99	92	199
		89 031	**89 879**	**90 137**
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 678	2 056	1 869
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	45	3 015	5 357	3 947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	2 857	17 746	938
		7 550	**25 159**	**6 754**
SUMA AKTYWÓW		**96 581**	**115 038**	**96 891**
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	48.1	5 457	5 457	5 457
Pozostałe kapitały	48.2	86 348	85 545	83 388
Zyski zatrzymane		3 632	22 037	2 646
Kapitał własny ogółem		**95 437**	**113 039**	**94 491**
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		73	50	32
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		84	129	215
		157	**179**	**247**
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		481	398	198
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		61	127	123
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		86	87	93
Pozostałe zobowiązania finansowe	43	0	750	750
Rozliczenia międzyokresowe	49	359	458	989
		987	**1 820**	**2 153**
Zobowiązania razem		**1 144**	**1 999**	**2 400**
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		**96 581**	**115 038**	**96 891**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	Nota	*01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)*	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto		4 526	3 552	2 760
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja		141	130	111
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		37	(5)	(145)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		378	(64)	9
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		82	538	(190)
Koszty leasingu		4	12	15
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(99)	(385)	606
Zmiana stanu rezerw		23	16	0
Koszty programu motywacyjnego		50	(875)	1 411
Inne korekty		0	1	0
Podatek dochodowy zapłacony		(966)	(511)	(877)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**4 176**	**2 409**	**3 700**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		234	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(457)	(227)	(261)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		5 750	737	20 487
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(3 400)	(1 500)	(11 523)
Dywidendy otrzymane		0	3	0
Środki otrzymane w związku z likwidacją TRESOR S.A. w likwidacji		134	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**2 261**	**(987)**	**8 703**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Emisja akcji		0	0	292
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(45)	(56)	(56)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		(21 283)	0	(19 034)
Inne wpływy finansowe		2	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(21 326)**	**(56)**	**(18 798)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(14 889)	1 366	(6 395)
Środki pieniężne na początek okresu		**17 746**	**938**	**7 333**
Środki pieniężne na koniec okresu	**47**	**2 857**	**2 304**	**938**
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał podstawowy	*Pozostałe kapitały*	*Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)*	*Kapitał własny ogółem*
Nota	*48.1*	*48.2*		
Na dzień 1lipca 2015 (niebadane)	**5 457**	**85 545**	**22 037**	**113 039**
Zysk netto za okres	0	0	3 632	3 632
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*3 632*	*3 632*
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	754	(754)	0
Wypłata dywidendy	0	0	(21 283)	(21 283)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	49	0	49
Na dzień 31 grudnia 2015(niebadane)	**5 457**	**86 348**	**3 632**	**95 437**
Na dzień 1 lipca 2014 (niebadane)	**5 457**	**86 388**	**2 646**	**94 491**
Zysk netto za okres	0	0	3 028	3 028
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*	*3 028*	*3 028*
Emisja akcji	0	0	0	0
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	(875)	0	(875)
Na dzień 31 grudnia 2014 (niebadane)	**5 457**	**85 513**	**5 674**	**96 644**
Na dzień 1 stycznia 2014 (niebadane)	**5 165**	**85 031**	**19 677**	**109 873**
Zysk netto za okres	0	0	1 949	1 949
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	*0*	*0*		*292*
Emisja akcji	292	0	0	0
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	1 411	0	1 411
Wypłata dywidendy	0	0	(19 034)	(19 034)
Rozliczenie wyniku	0	(54)	54	0
Na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)	**5 457**	**86 388**	**2 646**	**94 491**

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

29. Informacje ogólne

SKARBIEC Holding Spółka Akcyjna (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 ulicy Nowogrodzkiej 47A.

Spółka 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). Spółce nadano numer statystyczny REGON 141318276.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. 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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki jest SKARBIEC Holding Limited z siedzibą na Cyprze. Podmiotem dominującym najwyższego szczebla dla Spółki jest Polish Enterprise Fund V, L.P z siedzibą w USA.

30. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzili:

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

Skład Zarządu w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku jak i do dnia publikacji raportu nie uległ zmianie.

31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 lutego 2016 roku.

32. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	*Siedziba*	*Podstawowy przedmiot działalności*	*Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym*		
			31 grudnia 2015	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014*
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%
Tresor S.A. w likwidacji*	Warszawa	Spółka nie podjęła działalności	0%	100 %	100 %

* W dniu 1 maja 2014 roku jednostka zależna Tresor Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A).została postawiona w stan likwidacji. Likwidatorem Spółki był jej Zarząd, którego członkowie należą do ścisłego kierownictwa Grupy Skarbiec Holding S.A. Likwidacja została zakończona w dniu 8 grudnia 2015 roku.

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 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

Spółka 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

Spółka 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 finansowe, w przypadku posiadania mniej niż 20 % aktywów funduszu oraz niewywieraniu istotnego wpływu na działalność funduszu.
- aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, o ile spełniają kryteria klasyfikacji zgodnie z MSSF 5

Aktywa trwałe (lub grupę 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.

Powyższa ocena opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

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 sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym 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. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Niniejsze 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 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 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
  - Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

    Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

    Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.
  - Zmiany do MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej*

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*

  Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

  Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 21 *Opłaty publiczne*

  Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

  Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki Spółki.

Spółka 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.

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

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Zarządzanie siecią dystrybucji	8 358	7 412	7 796
Usługowe prowadzenie ksiąg	655	657	656
Pozostałe	99	99	99
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	9 112	8 168	8 551

38.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Inne	53	0	1
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	53	0	1

38.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Koszty IPO*	0	(945)	(621)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(45)	0	0
Inne	0	(1)	0
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(45)	(946)	(621)

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

38.4. Przychody finansowe

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Dywidendy	0	0	3
Przychody z tytułu odsetek bankowych	68	17	27
Przychody z inwestycji	108	13	286
Dodatnie różnice kursowe	0	8	8
Przychody finansowe ogółem	176	38	324

38.5. Koszty finansowe

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(4)	(12)	(16)
Straty z inwestycji	(107)	(11)	(141)
Ujemne różnice kursowe	(9)	0	0
Koszty finansowe ogółem	(120)	(23)	(157)

38.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	0	0	0
Prowizja dla dystrybutorów od wartości zleceń	(710)	(127)	(121)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji	0	0	0
Koszty dystrybucji ogółem	**(710)**	**(127)**	**(121)**

38.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Wynagrodzenia	(1 731)	(2 085)	(1 713)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(180)	(225)	(280)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(110)	(47)	(40)
Koszty programu motywacyjnego	(49)	875	(1 411)
Koszty odpraw dla pracowników *	(138)	0	0
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(2 208)	(1 482)	(3 444)

* Zarząd Skarbiec Holding S.A. w raporcie bieżącym z 23 września 2015 roku poinformował, że podjął decyzję o przeprowadzeniu dodatkowych działań, związanych z ograniczeniem kosztów działalności, zmierzających do zwiększenia tempa wzrostu wyników finansowych grupy kapitałowej Skarbiec Holding S.A. w perspektywie średnioterminowej oraz konsekwentnego budowania wartości firmy dla jej akcjonariuszy. Celem podjętych działań jest znaczne zmniejszenie kosztów funkcjonowania Grupy Skarbiec, w tym kosztów osobowych, poprzez bardziej efektywną organizację procesów w obszarze funkcji pomocniczych oraz koncentrację na kluczowych dla Grupy liniach biznesowych. Koszty działań restrukturyzacyjnych związane z wprowadzeniem wyżej opisanych zmian obciążą głównie wyniki finansowe trzeciego i czwartego kwartału kalendarzowego 2015 roku [tj. pierwszego półrocza roku obrotowego rozpoczętego dnia 1 lipca 2015 roku i kończącego się dnia 30 czerwca 2016 roku („rok obrotowy 2015/2016")].

W związku z przeprowadzonymi działaniami podnoszącymi efektywność w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku spółka Grupa Skarbiec Holding S.A. poniosła koszty odpraw dla pracowników zwolnionych w ramach restrukturyzacji w wysokości: 138 tys. PLN.

38.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Zużycie materiałów i energii	(76)	(148)	(143)
Usługi obce, w tym:	(934)	(923)	(910)
Koszty najmu	*(208)*	*(308)*	*(307)*
Koszty usług prawnych i doradczych	*(374)*	*(310)*	*(304)*
Koszty usług telekomunikacyjnych	*(169)*	*(146)*	*(143)*
Pozostałe usługi obce	*(183)*	*(159)*	*(155)*
Podatki i opłaty	(236)	(412)	(347)
Pozostałe koszty rodzajowe w tym:	(345)	(463)	(262)
Koszty konferencji i szkoleń	*(212)*	*(309)*	*(146)*
Koszty reklamy i reprezentacji	*(60)*	*(82)*	*(45)*
Ubezpieczenia majątkowe	*(72)*	*(68)*	*(68)*
Pozostałe koszty	*(1)*	*(3)*	*(3)*
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(1 591)	(1 946)	(1 662)

39. Podatek dochodowy

39.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane))*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane))*
Ujęte w zysku lub stracie			
Bieżący podatek dochodowy			
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(901)	(454)	(951)
Odroczony podatek dochodowy			
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7	(70)	140
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(894)	(524)	(811)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Odroczony podatek dochodowy			
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	(894)	(524)	(811)

40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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 21 283 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.

41. Rzeczowe aktywa trwałe

Kupno i sprzedaż

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 336 tysięcy PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku: 261 tysięcy PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka przyjęła do użytkowania samochody osobowe na zasadach leasingu finansowego o wartości zero PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku: zero PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 368 tysięcy PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku: 0 PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 45 tysięcy PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014: 0 PLN).

42. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 121 tysięcy PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku: zero PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku, Spółka nie sprzedawała składników aktywów niematerialnych.

43. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie stwierdzono przesłanek utraty wartości posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. i z tego względu nie przeprowadzono testów na utratę wartości. W dniu 1 maja 2014 roku jednostka zależna TRESOR S.A. w likwidacji została postawiona w stan likwidacji. Likwidatorem spółki był jej Zarząd. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka rozpoznała utratę wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Tresor S.A. w likwidacji w wysokości 115 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 80 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka TRESOR S.A. w likwidacji została zlikwidowana.

Na dzień likwidacji pozostałe zobowiązania finansowe z tytułu nieopłaconych akcji Tresor S.A. w wysokości 750 tys. zostały rozliczone w wyniku z likwidacji. Kwota likwidacyjna w wysokości 134 tys. PLN została przekazana Spółce Skarbiec Holding S.A. w dniu 8 grudnia 2015 roku.

44. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym	690	690	690
- SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji	*690*	*690*	*690*
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
	0	**0**	**0**
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy			
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	(92)	(92)	(54)
- SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji	*(92)*	*(92)*	*(54)*
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	**598**	**598**	**636**

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych została oszacowana na podstawie wartości netto aktywów funduszy. W związku z istotnym i długotrwałym spadkiem wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych SKARBIEC Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji, Spółka rozpoznała utratę wartości, którą odniosła na wynik finansowy.

45. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	3 000	5 041	3 652
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	201	272
	3 000	**5 242**	**3 924**
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	15	79	4
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	36	19
	15	**115**	**23**
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**3 015**	**5 357**	**3 947**

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.

46. Świadczenia pracownicze

46.1. 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 Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2015 r., zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku.

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 stycznia 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.

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 na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 2 857 tys. PLN (30 czerwca 2015 roku: 17 746 tys. PLN) i jest zgodna z wartością bilansową.

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

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*31 grudnia 2014*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Środki pieniężne w banku i w kasie	0	1	186
Lokaty krótkoterminowe	2 857	2 303	752
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	0	0	0
	2 857	2 304	938

48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

48.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	*31 grudnia 2015 (w szt.)*	*30 czerwca 2015 (w szt.)*	*30 czerwca 2014 (w szt.)*
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427
	6 821 677	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 5 165 000 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 PLN i dzielił się na 5 165 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy udział.

W okresie 18 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 roku dnia 30 czerwca 2015 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 292 tysiące PLN poprzez emisję 365 427 nowych akcji o wartości 0,80 PLN każda. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 25 lipca 2014 roku.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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. Emisji akcji serii C jest związana z realizacją programu motywacyjnego opisanego w nocie 46.1.

Akcje zwykłe serii A notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje serii B wyemitowane zostały w formie akcji imiennych zwykłych w ramach programu motywacyjnego wprowadzonego w Grupie i zostały w całości objęte i opłacone przez kadrę zarządzającą i kluczowy personel Spółki. Uchwałą z dnia 10 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki realizując uchwałę NWZ z 24 czerwca 2014 roku postanowił zamienić 101 833 w/wymienionych akcji imiennych zwykłych na akcje na okaziciela. Zamiana nastąpiła w związku z upływem 12 miesięcznego okresu zakazu zbywania akcji serii B w celu ich dematerializacji i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Na dzień sporządzenia sprawozdania są one przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie do obrotu publicznego.

48.1.1. 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 SKARBIEC Holding Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosi 5 165 tysięcy PLN i dzieli 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.

48.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

W dniu 25 listopada 2014 r. Skarbiec Holding S.A. otrzymał od Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego (dawniej ING Otwarty Fundusz Emerytalny) 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.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	31 grudnia 2015	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014*
SKARBIEC Holding Limited			
udział w kapitale	74,64 %	74,64 %	100 %
udział w głosach	74,64 %	74,64 %	100 %
Nationale-Nederlanden OFE			
udział w kapitale	5,00 %	5,00 %	0 %
udział w głosach	5,00 %	5,00 %	0 %

48.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Stan na początek okresu	85 545	85 031	85 031
Korekty błędów	0	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	(54)	(54)
Program motywacyjny	803	568	1 411
Stan na koniec okresu	86 348	85 545	86 388

49. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	172	221	186
Premii	41	181	189
Inne	146	56	614
Razem	359	458	989
- krótkoterminowe	359	458	989
- długoterminowe	0	0	0

50. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku, okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku oraz okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2014 roku:

Podmiot powiązany	*Sprzedaż*			*Zakupy*		
	01.07.2015-31.12.2015	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*	*01.07.2015-31.12.2015*	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*
- SKARBIEC Holding Limited	0	41	0	0	0	0
- SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	8 648	7 615	7 070	0	0	0
-TRESOR S.A. w likwidacji	5	7	7	0	0	0

Podmiot powiązany	*Należności*			*Zobowiązania*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
- SKARBIEC Holding Limited	0	0	0	0	0	0
- SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 278	1 306	1 226	0	0	0
-TRESOR S.A. w likwidacji	0	0	0	0	0	0

Podmiot powiązany	*Dywidendy wypłacone*			*Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących**		
	01.07.2015-31.12.2015	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*	*01.07.2015-31.12.2015*	*01.07.2014-31.12.2014*	*01.01.2014-30.06.2014*
- SKARBIEC Holding Limited	21 283	19 034	0	0	0	13 464
- SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	0	0	0	0	0	0
-TRESOR S.A. w likwidacji	0	0	0	0	0	0

50.1. Jednostki powiązane

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Spółki były:

Jednostka	Sposób powiązania
Polish Enterprise Fund V, L.P. z siedzibą w Wilmington, County of New Castle, 1209 Orange Street, USA, z biurem pod adresem 2 500 Plaza 5 Harborside Financial Center, Jersey City, NJ 07311USA	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 19 lipca 2013 roku
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Jednostka zależna
TRESOR S.A. w likwidacji	Jednostka zależna(likwidacja 8 grudnia 2015r.)

50.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy Spółką, 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.

50.3. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz okresach porównawczych nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

50.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie od 1 lipca 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły żadne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

50.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

50.5.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Zarząd			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	185	129	41
Rada Nadzorcza			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	127	127	104
Razem	312	256	145

Osoby zajmujące kluczowe stanowiska w Spółce są objęte programem motywacyjnym opisanym w nocie 46.1. Koszty programu motywacyjnego przypadające na członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynosiły:

	01.07.2015-31.12.2015 (niebadane)	*01.07.2014-31.12.2014 (niebadane)*	*01.01.2014-30.06.2014 (niebadane)*
Członkowie Zarządu	50	240	240
Członkowie Rady Nadzorczej	0	8	7
Razem	50	248	247

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.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. 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 sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

51.1. Ryzyko stopy procentowej

Biorąc pod uwagę strukturę aktywów Spółki, w szczególności strukturę aktywów finansowych oraz ich wrażliwość na zmiany stóp procentowych, uznać należy że poziom ryzyka stóp procentowych w tym zakresie jest niski. Ponadto, Spółka na bieżąco analizuje strukturę aktywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych, co pozwala na optymalizowanie ponoszonego ryzyka.

51.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe Spółki wynika z faktu, iż część zobowiązań lub należności Spółki może być wyrażona w walutach obcych. Osłabienie się kursu złotego do walut obcych może powodować, iż wynik związany z ich realizacją będzie różnić się od planowanego, co w efekcie może prowadzić do pogorszenia wyniku finansowego. Biorąc pod uwagę sporadyczny udział pozycji walutowych w całości pozycji w danej grupie uznać należy, że ryzyko walutowe jest na niskim poziomie. Wielkość ekspozycji na ryzyko walutowe dla poszczególnych walut w Spółce (w tys. PLN) na dzień 30.06.2015 roku wynosiła 0 GBP (30.06.2014: 186 tys. GBP).

51.3. Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Spółka nie udziela pożyczek podmiotom zewnętrznym, zaś ekspozycja kredytowa wynika jedynie z należności od klientów. Ekspozycja ta jest monitorowana przez Zarząd

51.4. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

31 grudnia 2015 roku	*Na żądanie*	*Poniżej 3 miesięcy*	*Od 3 do 12 miesięcy*	*Od 1 roku do 5 lat*	*Powyżej 5 lat*	*Razem*
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0	20	66	84	0	170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	230	0	0	0	230
	0	250	66	84	0	400

30 czerwca 2015 roku	*Na żądanie*	*Poniżej 3 miesięcy*	*Od 3 do 12 miesięcy*	*Od 1 roku do 5 lat*	*Powyżej 5 lat*	*Razem*
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0	34	53	129	0	216
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	398	0	0	0	398
	0	432	53	129	0	614

30 czerwca 2014	*Na żądanie*	*Poniżej 3 miesięcy*	*Od 3 do 12 miesięcy*	*Od 1 roku do 5 lat*	*Powyżej 5 lat*	*Razem*
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0	22	71	216	0	309
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	198	0	0	0	198
		220	71	216	0	507

52. Instrumenty finansowe

52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

	Wartość bilansowa			*Wartość godziwa*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015 (niebadane)*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży						
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	598	598	636	598	598	636
Razem	***598***	***598***	***636***	***598***	***598***	***636***
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	3 015	5 120	3 657	3 015	5 120	3 657
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	237	290	0	237	290
Razem	***3 015***	***5 357***	***3 947***	***3 015***	***5 357***	***3 947***
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 857	17 746	938	2 857	17 746	938

	Wartość bilansowa			*Wartość godziwa*		
	31 grudnia 2015 (niebadane)	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*	*31 grudnia 2015*	*30 czerwca 2015*	*30 czerwca 2014 (niebadane)*
Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	84	129	215	84	129	215
Razem	***84***	***129***	***215***	***84***	***129***	***215***
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	87	93	86	87	93
Razem	***86***	***87***	***93***	***86***	***87***	***93***

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.

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 Spółki według wartości godziwej:

	31 grudnia 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	3 015	3 015	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	598	0	598	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 678	0	0	1 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 857	0	0	2 857
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	84	0	0	84
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	0	0	86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	481	0	0	481

	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	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	598	0	598	0

Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 056	0	0	2 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 746	0	0	17 746
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	87	0	0	87
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	129	0	0	129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	398	0	0	398

	30 czerwca 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	3 657	3 657	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	290	0	290	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	636	0	636	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
Aktywa finansowe – należności				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 869	0	0	1 869
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	938	0	0	938
Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	215	0	0	215
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	93	0	0	93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	198	0	0	198

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 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.

`

52.2. Pozycje przychodów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres od dnia 1 lipca 2015 r do dnia 31 grudnia 2015

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	*Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych*	*Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących*	*Zyski/ (straty) z tytułu wyceny*	*Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych*	*Pozostałe*
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	(91)
Aktywa finansowe wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	(100)	107	0
Należności handlowe	0	(9)	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	0	0	0	0	0
RAZEM	**68**	**(9)**	**0**	**(100)**	**107**	**(91)**

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	*Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych*	*Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących*	*Zyski/ (straty) z tytułu wyceny*	*Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych*	*Pozostałe*
Zobowiązania finansowe						
Leasing finansowy	(30)	0	0	0	0	0
RAZEM	**(30)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

`

Za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	*Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych*	*Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących*	*Zyski/ (straty) z tytułu wyceny*	*Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych*	*Pozostałe*
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	,0	(5)	286	0
Aktywa finansowe wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	123	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	8	0	0	0	0
RAZEM	**27**	**8**	**0**	**118**	**286**	**0**

	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	*Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych*	*Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących*	*Zyski/ (straty) z tytułu wyceny*	*Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych*	*Pozostałe*
Zobowiązania finansowe						
Leasing finansowy	(94)	0	0	0	0	0
RAZEM	**(94)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

`

53. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną, zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy i jednocześnie pozwalałyby utrzymać wymagania kapitałowe narzucone przepisami prawa. Minimalny kapitał zakładowy wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN Na dzień 31 grudnia 2015, 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane.

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W raporcie bieżącym z dnia 22 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki Skarbiec Holding S.A. (dalej „Spółka") poinformował, że w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4 z dnia 8 stycznia 2016 r., w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części Spółki, na którą składa się zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych na zlecenie, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 1/2016 z dnia 8 stycznia 2016 r., w dniu 21 stycznia 2016 r. Spółka zawarła z spółką ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. (dalej „ProService AT") z siedzibą w Warszawie umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Skarbiec Holding S.A. z chwilą przejścia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz ProService AT, na mocy art. 23 (1) Kodeksu Pracy, ProService AT stał się jako pracodawca stroną w dotychczasowych stosunkach pracy z pracownikami (świadczących pracę w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Z dniem przeniesienia zorganizowanej część przedsiębiorstwa Spółki na rzecz ProService AT, ProService AT przejmuje wszystkie prawa i zobowiązania Spółki związane z prowadzeniem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa SH, w szczególności prawa i zobowiązania wynikające z Umów Księgowych oraz Umów Licencyjnych.. W związku ze ziszczeniem się warunku zawieszającego, umowa zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki weszła w życie z dniem 26 stycznia 2016r. Powyżej opisane działania Zarządu Spółki są związane z wprowadzonymi w życie działaniami, o których Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2015 z dnia 23 września 2015 r., mającymi na celu znaczne zmniejszenie kosztów funkcjonowania Grupy Skarbiec, poprzez bardziej efektywną organizację procesów w obszarze funkcji pomocniczych, oraz koncentrację na kluczowych dla Grupy Skarbiec obszarach biznesowych.

W dniu 18 stycznia 2016 roku w raporcie bieżącym Zarząd Spółki Skarbiec Holding S.A. („Spółka") poinformował, iż w dniu 18 stycznia 2016 Spółka nabyła od jednego z akcjonariuszy 3.839 akcji serii B. Nabycie akcji nastąpiło po ich cenie nominalnej tj. po 0,80 złotych za akcję, za cenę łączną 3.071,20 złotych. Przyczyną nabycia akcji było rozwiązanie umowy o pracę przez akcjonariusza uczestniczącego w programie motywacyjnym w ramach emisji serii B akcji Spółki a jego celem – realizacja prawa odkupu akcji przysługującego w takim przypadku Spółce. Nabyte akcje stanowią 0,056 % kapitału zakładowego i przysługiwało im 0,056% głosów na walnym zgromadzeniu.

W raporcie bieżącym z dnia 5 lutego 2016 r. Zarząd Spółki Skarbiec Holding S.A. poinformował, iż w dniu 5 lutego 2016 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie wykreślenia spółki zależnej Tresor S.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego w związku z zakończeniem likwidacji.