



**TOWARZYSTWO
FINANSOWE SKOK S.A.**

Półroczne sprawozdanie z działalności Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. za I półrocze 2013 roku

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Gdańsk, 29 sierpnia 2013 roku

Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Arkońska 11, 80-387 Gdańsk
Telefon:	(+48 58) 511 20 00
Fax:	(+48 58) 511 20 01
Poczta elektroniczna:	tfskok@tfskok.pl
Strona internetowa:	www.tfskok.pl

Rada Nadzorcza

Na dzień przekazania raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

1. Grzegorz Michał Bierecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Grzegorz Paweł Buczkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Andrzej Sosnowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Jarosław Szymon Bierecki – Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Paweł Szumański – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku, Zarząd Spółki otrzymał rezygnację Pani Moniki Bentkowskiej, pełniącej funkcję Członka Rady Nadzorczej, z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. 21 maja 2013 roku. Przyczyną rezygnacji były względy osobiste (RB 9/2013 z dnia 25 kwietnia 2013 roku).

W dniu 21 maja 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. Pana Jarosława Szymona Biereckiego (RB 12/2013 z dnia 21 maja 2013 roku).

Zarząd

W I półroczu 2013 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu,
- Cezary Godziuk – Członek Zarządu,
- Marcin Golas – Członek Zarządu,
- Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu,
- Tomasz Kasiński – Członek Zarządu.

1. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku Emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz na 2013 rok.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego.

SKOK Holding S.a.r.l.	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 14.05.2013*	61.428.048	32,06%	61.428.048	62,81%
Zmiana	-	-	-	-
Stan na dzień 29.08.2013**	61.428.048	32,06%	61.428.048	62,81%

* wg danych z raportu za I kwartał 2013 roku opublikowanego 14 maja 2013 roku

** wg oświadczenia z dnia 24 lipca 2013 roku

SKOK im. Franciszka Stefczyka	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 14.05.2013*	125.312.878	65,40%	31.500.000	32,21%
Zmiana	-	-	-	-
Stan na dzień 29.08.2013**	125.312.878	65,40%	31.500.000	32,21%

* wg danych z raportu za I kwartał 2013 roku opublikowanego 14 maja 2013 roku

** wg oświadczenia z dnia 22 sierpnia 2013 roku

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Liczba akcji będąca w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Zmiana w okresie 14.05-29.08.2013</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym</u>	<u>Liczba głosów na walnym zgromadzeniu</u>	<u>Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</u>
Alicja Kuran-Kawka Członek Zarządu	brak	4 545	0,002%	4 545	0,005%
Marcin Golas Członek Zarządu	brak	4 545	0,002%	4 545	0,005%
Grzegorz Bierecki Przewodniczący Rady Nadzorczej	było	206 420	0,109%	206 420	0,215%
	jest	137 420	0,072%	137 420	0,141%
Grzegorz Buczkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	było	184 448	0,100%	184 448	0,190%
	jest	124 448	0,065%	124 448	0,127%
Andrzej Sosnowski Sekretarz Rady Nadzorczej	było	75 000	0,039%	75 000	0,078%
	jest	0	0%	0	0%

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Emitent nie jest stroną żadnego postępowania lub postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość jednostkowa bądź łączna stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

7. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub więcej transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Emitent oświadcza, że w okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2013 roku nie zawarł wyżej opisanych transakcji.

8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji- łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Emitent oświadcza, że w okresie od 01 stycznia 2013 roku do dnia przekazania raportu za I półrocze 2013 roku nie udzielił poręczeń kredytów lub pożyczki oraz nie udzielił gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego pomiotu, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

9. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 8 kwietnia 2013 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy, wynikającej z podziału zysku za 2012 rok.

Dywidenda została wypłacona w wysokości 4.735.876,64 zł (cztery miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt cztery grosze), tj. po 0,02 zł (słownie: dwa grosze) na każdą akcję zwykłą.

W dywidendzie uczestniczyło 189.887.393 akcji Spółki, w tym 96.074.515 akcji zwykłych i 93.812.878 akcji pozbawionych prawa głosu (akcji niemych), uprzywilejowanych co do dywidendy. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 22 kwietnia 2013 r., a dniem wypłaty dywidendy był 8 maja 2013 roku (RB 7/2013 z dnia 8 kwietnia 2013 roku).

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

- W dniu 30 lipca 2013 roku został przedłużony certyfikat zgodności działań podejmowanych przez TF SKOK ze standardami Payment Card Industry Data Security Standard (Standard bezpieczeństwa danych w branży kart płatniczych - dalej: „PCI DSS”). Pierwotny certyfikat został przyznany Spółce w dniu 31 lipca 2012 roku. Jest to norma bezpieczeństwa wydawana przez Payment Card Industry Security Standards Council (Radę Standardów Bezpieczeństwa Branży Kart Płatniczych, założoną przez: organizacje kartowe – American Express, Discover Financial Services, JCB International, MasterCard Worldwide oraz Visa International, aby ułatwić wdrożenie ujednoliconego podejścia do bezpieczeństwa danych kartowych na całym świecie).

Norma została stworzona, aby zapewnić wysoki i spójny poziom bezpieczeństwa we wszystkich środowiskach, w których przetwarzane są dane posiadaczy kart płatniczych.

PCI DSS zawiera zestaw wymagań zwiększających bezpieczeństwo danych kart płatniczych. Jego wymagania obejmują: utrzymanie bezpiecznej architektury sieci; zabezpieczenie danych posiadaczy kart; monitorowanie, wykrywanie i eliminowanie wszelkich podatności systemów i aplikacji; projektowanie bezpiecznego oprogramowania; utrzymanie silnych mechanizmów kontroli wewnętrznej zarówno logicznej oraz fizycznej; stały monitoring wszystkich sieci i systemów ze szczególnym uwzględnieniem dostępu do danych posiadaczy kart; regularne testy systemów i procesów bezpieczeństwa; utrzymanie odpowiednich polityk i procedur bezpieczeństwa.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Spółka wyemitowała KWIT na kwotę 15 000 tys. zł (RB 14/2013 z dnia 27 czerwca 2013 roku). Oferta została skierowana do Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej. Celem emisji było pozyskanie środków na zasilenie obsługiwanych przez Emitenta sieci bankomatów.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu emisji KWIT wyniosło łącznie 41 500 tys. zł, z terminem wykupu:

- 27 września 2013 roku (15 000 tys. zł),
- 28 maja 2014 roku (1 000 tys. zł),
- 10 października 2014 (12 000 tys. zł),
- 31 października 2014 roku (12 000 tys. zł),
- 28 maja 2015 roku (1 500 tys. zł).

12. Ryzyka i zagrożenia związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Czynniki ryzyka oraz występujące zagrożenia związane z działalnością Spółki można podzielić na dwie grupy:

a. Ryzyka związane z obecną i przyszłą działalnością Spółki:

- ryzyko związane z dostawcami – współpraca Spółki z dostawcami, m.in. oprogramowania, łączy telekomunikacyjnych oraz firmami obsługującymi bankomaty, obarczona jest ryzykiem związanym m.in. z potencjalną awaryjnością infrastruktury sprzętowej oraz oprogramowania. Zaistnienie niektórych z nich może doprowadzić do utrudnienia korzystania z usług oferowanych przez Spółkę. W tym celu Spółka dokonała i dokonuje wyboru renomowanych dostawców i poddostawców sprzętu oraz oprogramowania wykorzystywanego do prowadzonej działalności. Zawarte z nimi restrykcyjne umowy na świadczenie usług serwisowych zapewniają bezpieczeństwo i ciągłość funkcjonowania systemu;

- ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych – działalność Spółki narażona jest na zdarzenia losowe bez udziału człowieka, np. uszkodzenia sprzętu, przerwy w zasilaniu, pożary, zalanie wodą, oraz na zdarzenia z udziałem ludzi, np. włamanie, nieuprawniony dostęp do danych, które to zdarzenia mogą zakłócić bezpieczeństwo systemu oraz jego sprawne funkcjonowanie. Spółka dokłada wszelkich starań, aby wszystkie dokonywane transakcje odbywały się z zachowaniem reguł bezpieczeństwa oraz z zachowaniem poufności danych klientów i użytkowników;
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników – kompetencje zatrudnionych specjalistów mają znaczący wpływ na działalność Spółki. Spółka minimalizuje poziom tego ryzyka poprzez aktywną politykę personalną w zakresie systemu wynagradzania, systematycznych szkoleń oraz awansu zawodowego.

b. Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju – istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i spadku popytu konsumpcyjnego, dynamika rozwoju Spółki może ulec spowolnieniu;
- ryzyko związane ze zmianą kursu walut – Spółka dokonuje rozliczeń niektórych transakcji w walutach obcych (USD i EUR). Wahania kursów wpływają głównie na wartość przychodów realizowanych z tytułu świadczenia usług przekazów pieniężnych oraz na wartość tych nakładów inwestycyjnych, których podstawą rozliczenia są waluty obce;
- ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych – zmiany przepisów prawa podatkowego, a także regulacji odnoszących się do sektora bankowego oraz usług płatniczych i finansowych oraz rynku papierów wartościowych, mogą powodować wzrost kosztów działalności Spółki, zmniejszenie marż operacyjnych i obniżenie rentowności. Podobnie mogą oddziaływać czynniki ryzyka związane z regulacjami międzynarodowych organizacji płatniczych (Visa i MasterCard);
- ryzyko konkurencji – istnieje ryzyko wzrostu kosztów działalności w wyniku konieczności utrzymania pozycji rynkowej względem instytucji finansowych, które na bieżąco modyfikują oferty w zakresie swoich produktów;
- ryzyko obniżania opłat z tytułu usług finansowych – istnieje ryzyko związane z ogólną presją obniżania opłat prowizyjnych za usługi finansowe;
- ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych – w związku z korzystaniem z kapitałów obcych, Emitent jest narażony na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ewa Bereśniewicz- Kozłowska

Alicja Kuran-Kawka

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Cezary Godziuk

Marcin Golas

Tomasz Kasiński

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu