



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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2015 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2016 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2015 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2016 ROKU

DODATKOWE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2016 ROKU



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 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 marca 2016 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 do dnia 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 do dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku oraz 31 marca 2015 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Roczного 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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do 31 marca 2016 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Marek Winicjusz Rybiec
Prezes Zarządu

Piotr Kuba
Członek Zarządu

Bartosz Józefiak
Członek Zarządu

Łukasz Kędzior
Członek Zarządu

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

Warszawa, 11 maja 2016 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8. Segmenty operacyjne	15
9. Sezonowość działalności	15
10. Przychody i koszty	16
10.1. Przychody ze sprzedaży usług	16
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	16
10.3. Pozostałe koszty operacyjne	16
10.4. Przychody finansowe	17
10.5. Koszty finansowe	17
10.6. Koszty dystrybucji	17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych	17
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	18
11. Składniki innych całkowitych dochodów	18
12. Podatek dochodowy	19
12.1. Obciążenie podatkowe	19
13. Aktywa trwale 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	23
20. Świadczenia pracownicze	23
20.1. Program motywacyjny	23
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	25
22.1. Kapitał podstawowy	25
22.1.1. Wartość nominalna akcji	25
22.1.2. Prawa akcjonariuszy	26
22.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	26
22.2. Pozostałe kapitały	26
22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	26
22.4. Udziały niekontrolujące	27
23. Rozliczenia międzyokresowe	27
24. Informacje o podmiotach powiązanych	27
24.1. Jednostki powiązane Grupy	27
24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	29
24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	29



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

24.4.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	29
24.4.1.	<i>Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy</i>	29
25.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
26.	Instrumenty finansowe.....	31
26.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	31
27.	Zarządzanie kapitałem	35
28.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	36
	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	38
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	39
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	42



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy
	zakończony dnia	zakończony dnia	zakończony dnia	zakończony dnia
	31 marca 2016	31 marca 2015	31 marca 2016	31 marca 2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	57 305	75 589	13 403	18 071
Koszty operacyjne	(45 773)	(51 629)	(10 706)	(12 343)
Zysk brutto ze sprzedaży	11 532	23 960	2 697	5 728
Zysk z działalności operacyjnej	11 555	22 965	2 703	5 490
Zysk brutto	11 975	23 221	2 801	5 551
Zysk netto	9 638	18 369	2 254	4 391
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	1,41	2,69	0,33	0,64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 566	14 842	2 237	3 548
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 992)	(5 471)	(466)	(1 308)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 544)	(237)	(5 039)	(57)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 marca 2016	31 czerwca 2016	31 marca 2015	31 marca 2016	31 czerwca 2016	31 marca 2015
	(niebadane)		(niebadane)	(niebadane)		(niebadane)
Aktywa razem	93 826	109 625	106 681	21 982	26 136	26 090
Zobowiązania	7 247	11 348	13 218	1 698	2 706	3 233
krótkoterminowe						
Kapitały własne	86 108	97 658	92 921	20 173	23 283	22 725
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	12,62	14,32	13,62	2,96	3,41	3,33

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

	31 marca 2016	30 czerwca 2015	31 marca 2015
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych (<i>kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>)	4,2756	-	4,1830
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (<i>kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy</i>)	4,2684	4,1944	4,0890



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

Nota	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	17 361	29 221	57 305
Przychody ze sprzedaży		17 361	29 221	57 305
Amortyzacja		(107)	(154)	(421)
Koszty dystrybucji	10.6	(7 945)	(8 924)	(25 128)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(2 332)	(4 821)	(8 659)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(3 719)	(3 797)	(11 565)
Koszty operacyjne		(14 103)	(17 696)	(51 629)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 258	11 525	11 532
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	69	3	234
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	18	(101)	(211)
Zysk z działalności operacyjnej		3 345	11 427	11 555
Przychody finansowe	10.4	285	131	552
Koszty finansowe	10.5	7	(10)	(132)
Zysk/(strata) na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0
Zysk brutto		3 637	11 548	11 975
Podatek dochodowy	12.1	(650)	(2 266)	(2 337)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		2 987	9 282	9 638
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk netto		2 987	9 282	9 638
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11	(54)	101	5
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		(54)	101	5
Inne całkowite dochody netto		(54)	101	5
CAŁKOWITY DOCHÓD		2 933	9 383	9 643
Zysk przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 987	9 282	9 638
Udziałowcom niekontrolującym				
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 933	9 383	9 643
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	14	0,44	1,36	1,41



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2016 roku

	Nota	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 313	1 469	1 784	1 689
Wartości niematerialne	17	52 004	52 029	51 953	51 962
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	5 372	4 935	4 862	3 892
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		310	427	627	861
		58 999	58 860	59 226	58 404
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 947	8 384	10 280	18 094
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	4 028	3 015	5 357	5 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	17 742	15 562	31 712	20 787
		28 717	26 961	47 349	44 227
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	6 110	6 110	3 050	4 050
SUMA AKTYWÓW		93 826	91 931	109 625	106 681
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)					
Kapitał podstawowy	22.1	5 457	5 457	5 457	5 457
Akcje własne		(3)	0	0	0
Pozostałe kapitały	22.2	61 802	62 005	63 563	63 427
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	22.3	238	292	233	257
Zyski zatrzymane		18 614	15 627	28 405	23 780
Udziały nie kontrolujące	22.4	0	0	0	0
Kapitał własny ogółem		86 108	83 381	97 658	92 921
Zobowiązania długoterminowe					
Rezerwy		148	176	156	154
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		323	420	463	388
		471	596	619	542
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 544	4 916	6 756	5 805
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		236	79	684	2 113
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		388	273	279	246
Rozliczenia międzyokresowe	23	2 079	2 686	3 629	5 054
		7 247	7 954	11 348	13 218
Zobowiązania razem		7 718	8 550	11 967	13 760
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		93 826	91 931	109 625	106 681



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

	Nota	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk brutto		3 637	11 548	11 975	23 221
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja		107	154	421	456
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(35)	(35)	(68)	(103)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		1 582	(6 765)	3 492	(7 586)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań		(533)	(1 951)	(2 371)	69
Koszty leasingu finansowego		7	10	24	34
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(607)	1 719	(1 550)	402
Zmiana stanu rezerw		(28)	0	(8)	41
Koszty programu motywacyjnego		(203)	193	94	1 987
Inne korekty		26	0	26	0
Podatek dochodowy zapłacony		(363)	(878)	(2 469)	(3 679)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 590	3 995	9 566	14 842
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		67	51	579	160
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(340)	(21)	(804)	(278)
Sprzedaż aktywów finansowych		430	0	6 179	738
Nabycie aktywów finansowych		(1 530)	(4 591)	(7 990)	(6 091)
Inne dochody z aktywów finansowych		39	1	44	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 334)	(4 560)	(1 992)	(5 471)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(73)	(69)	(258)	(237)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom		0	0	(21 283)	0
Inne		(3)	0	(3)	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(76)	(69)	(21 544)	(237)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		2 180	(634)	(13 970)	9 134
Środki pieniężne na początek okresu		15 562	21 421	31 712	11 653
Środki pieniężne na koniec okresu	21	17 742	20 787	17 742	20 787
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	21	269	272	269	272



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zyski zatrzymane			
	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	9 638	9 638	0	9 638
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	0	5	0	5	0	5
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5</i>	<i>9 638</i>	<i>9 643</i>	<i>0</i>	<i>9 643</i>
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	94	0	0	94	0	94
Akcje własne	0	(3)	0	0	0	(3)	0	(3)
Na dzień 31 marca 2016 (niebadane)	5 457	(3)	61 802	238	18 614	86 108	0	86 108
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	22 307	22 307	5 360	27 667
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	0	108	0	108	(6)	102
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>108</i>	<i>22 307</i>	<i>22 415</i>	<i>5 354</i>	<i>27 769</i>
Emisja akcji	292	0	0	0	0	0	0	292
Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących (nota 22.4)	0	0	400	(6)	(8 104)	(7 710)	(5 754)	(13 464)
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	(54)	0	54	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	3 887	0	(335)	3 552	0	3 552
Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)	5 457	0	63 427	257	23 780	92 921	0	92 921

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>		
<i>Nota</i>	<i>22.1</i>		<i>22.2</i>	<i>22.3</i>			<i>22.4</i>	
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	26 931	26 931	5 360	32 291
Inne całkowite dochody netto za okres (nota 11)	0	0	0	84	0	84	(6)	78
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>84</i>	<i>26 931</i>	<i>27 015</i>	<i>5 354</i>	<i>32 369</i>
Emisja akcji	292	0	0	0	0	292	0	292
Wykup akcji od akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	400	(6)	(8 104)	(7 710)	(5 754)	(13 464)
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	(54)	0	54	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	4 023	0	(334)	3 689	0	3 689
Na dzień 30 czerwca 2015	5 457	0	63 563	233	28 405	97 658	0	97 658

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



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa SKARBIEC Holding spółka akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki SKARBIEC Holding S.A. (SKARBIEC Holding Sp. z o.o. do dnia 24 marca 2014 roku, poprzednio: Grupa FINANZA Sp. z o.o. do dnia 15 maja 2012 roku) („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych opisanych poniżej w punkcie 2. W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repetytorium A nr 2246/2014 przed notariuszem Sławomirem Stojnym) 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 marca 2016 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2016 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku i 31 marca 2015 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich w sposób określony w Statutach funduszy
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi
- 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 9 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku.

W dniu 1 stycznia 2016 roku weszła w życie ustawa z dnia 12 czerwca 2015 roku o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2015r. poz. 1260) („Ustawa”). Jednocześnie, z dniem 1 stycznia 2016 roku weszło w życie rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 2015 roku w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2015 poz. 2347) („Rozporządzenie”), wydane na podstawie art. 17 ust. 14 Ustawy. Powyższe akty prawne zmieniają dotychczasowy model finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym, w tym nakładają na towarzystwa funduszy inwestycyjnych, w tym na spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. obowiązek wnoszenia rocznej opłaty ustalonej na podstawie iloczynu średniej rocznej sumy aktywów zarządzanych przez towarzystwo oraz stawki nieprzekraczającej 0,008%, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 750 EUR.

Podstawą do obliczenia opłaty należnej za 2016 rok w przypadku towarzystw funduszy inwestycyjnych będzie średnia roczna suma wartości aktywów zarządzanych przez towarzystwo w roku 2015 wyliczona na podstawie sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, wartości aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz wartości portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, ustalanej na podstawie danych wykazywanych w sprawozdaniach przekazywanych do Komisji na podstawie art. 225 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych. Wysokość stawek i współczynników umożliwiających dokonanie obliczenia wartości opłaty rocznej uiszczanej przez podmiot nadzorowany, zgodnie z przepisem art. 24 Rozporządzenia, będzie podana przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego do publicznej wiadomości, w drodze komunikatu ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego do dnia 31 sierpnia danego roku kalendarzowego.

Na dzień 1 stycznia 2016 roku, spółka zależna Skarbiec TFI S.A. rozpoznała w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszt minimalny opłaty rocznej, o której mowa powyżej, w wysokości równowartości w złotych 750 EUR. Po ogłoszeniu przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego wysokości stawek i współczynników obowiązujących w roku 2016, spółka zależna Skarbiec TFI S.A. dokona obliczenia wartości opłaty rocznej w oparciu o algorytm wskazany w Ustawie i ujmie koszt z tym związany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za okres w którym tego ogłoszenia dokonano.

2. Skład Grupy

Jednostka	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym			
		31marca 2016	31grudnia 2015	30 czerwca 2015	31 marca 2015
Konsolidowane					
Jednostka zależna: SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (Skarbiec TFI S.A.)	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100%	100 %	100%
Jednostka zależna: TRESOR S.A. w likwidacji z siedziba w Warszawie*	Spółka nie podjęła działalności	0%	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. W dniu 5 lutego 2016 roku spółka zależna TRESOR S.A. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego



Na dzień 31 marca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku, na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 marca 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2016 roku wchodził:

- 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 11 maja 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 trwale 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.

Spółka TRESOR S.A. w likwidacji została zlikwidowana w 8 grudnia 2015 roku.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 18 miesięcy zakończony czerwca 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany 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 *Oplaty 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 zobowiązań 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

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:	15 267	27 539	51 986	70 406
- wynagrodzenie stałe	15 189	17 914	51 626	54 039
- wynagrodzenie zmienne	78	9 625	360	16 367
Pozostałe przychody*	1 842	1 264	4 099	3 692
Usługowe prowadzenie ksiąg**	0	311	619	932
Pozostałe	252	107	601	559
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	17 361	29 221	57 305	75 589

* głównym składnikiem pozostałych przychodów są opłaty manipulacyjne pobierane przy zawieraniu umów związanych z zarządzaniem

** w związku z umową przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Skarbiec Holding S.A. na rzecz ProService AT, Spółka Skarbiec Holding zaprzestała świadczenia usług prowadzenia ksiąg

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	0	68	50
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	15	0	15	0
Inne	30	3	151	9
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	69	3	234	59

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Koszty IPO*	0	0	0	(931)
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	18	(5)	(27)	(5)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	0	(10)	(51)	(13)
Inne	0	(86)	(133)	(105)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	18	(101)	(211)	(1 054)

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

10.4. Przychody finansowe

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	36	84	192	227
Przychody z inwestycji	0	38	107	52
Dodatnie różnice kursowe	0	8	2	11
Inne*	249	1	251	1
Przychody finansowe ogółem	285	131	552	291

* w tym kwota 249 tys. ujęta w styczniu 2016 roku dotycząca zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

10.5. Koszty finansowe

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(7)	(10)	(24)	(34)
Ujemne różnice kursowe	0	0	(22)	(5)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	0	(84)	5
Inne	(2)	0	(2)	(1)
Koszty finansowe ogółem	7	(10)	(132)	(35)

10.6. Koszty dystrybucji

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(6 061)	(7 506)	(20 699)	(22 263)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości zleceń	(1 896)	(1 228)	(4 339)	(3 442)
Koszty zarządzania siecią dystrybucji*	12	(190)	(90)	(311)
Koszty dystrybucji ogółem	(7 945)	(8 924)	(25 128)	(26 016)

* w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 nastąpiło zmniejszenie kosztów poprzednich okresów

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Wynagrodzenia	(1 991)	(4 046)	(6 983)	(10 124)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(481)	(521)	(1 000)	(1 150)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(63)	(62)	(292)	(192)
Koszty programu motywacyjnego	203	(192)	(94)	(1 987)
Koszty odpaw dla pracowników*	0	0	(290)	0
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(2 332)	(4 821)	(8 659)	(13 453)

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



* 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”)].

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Zużycie materiałów i energii	(80)	(120)	(274)	(390)
Usługi obce, w tym:	(2 953)	(2 872)	(8 703)	(8 422)
<i>Koszty najmu</i>	<i>(317)</i>	<i>(326)</i>	<i>(976)</i>	<i>(979)</i>
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	<i>(911)</i>	<i>(936)</i>	<i>(2 752)</i>	<i>(2 759)</i>
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	<i>(316)</i>	<i>(297)</i>	<i>(912)</i>	<i>(901)</i>
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	<i>(377)</i>	<i>(488)</i>	<i>(1 068)</i>	<i>(1 333)</i>
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	<i>(153)</i>	<i>(130)</i>	<i>(430)</i>	<i>(365)</i>
<i>Koszty usług informatycznych</i>	<i>(204)</i>	<i>(143)</i>	<i>(559)</i>	<i>(408)</i>
<i>Pozostałe usługi obce*</i>	<i>(675)</i>	<i>(552)</i>	<i>(2 006)</i>	<i>(1 677)</i>
Podatki i opłaty	(399)	(399)	(1 351)	(1 446)
Koszty konferencji i szkoleń	(81)	(186)	(505)	(708)
Koszty reklamy i reprezentacji	(146)	(160)	(545)	(555)
Pozostałe koszty rodzajowe	(60)	(60)	(187)	(183)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(3 719)	(3 797)	(11 565)	(11 704)
ogółem				

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

11. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Efekt wyceny aktywów finansowych				
dostępnych do sprzedaży:	(54)	101	5	204
Zyski (straty) za okres brutto	(67)	125	6	252
Podatek dochodowy	13	(24)	(1)	(48)



12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Obciążenie podatkowe ujęte w zysku lub stracie				
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie	(520)	(2 525)	(2 021)	(4 944)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(130)	259	(316)	92
Obciążenie podatkowe ogółem	<u>(650)</u>	<u>(2 266)</u>	<u>(2 337)</u>	<u>(4 852)</u>
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13	(24)	(1)	(48)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	<u>13</u>	<u>(24)</u>	<u>(1)</u>	<u>(48)</u>

13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	<i>31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2015 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2015</i>	<i>31 marca 2015 (niebadane)</i>
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	2 000	2 000	0	0
Skarbiec Subfundusz Obligacji Globalnych	2 000	2 000	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	4 110	4 110	3 050	4 050
- Skarbiec Football FIZAN	3 050	3 050	3 050	3 050
- Skarbiec Multiasset FIZ	0	0	0	1 000
- Skarbiec Portfela Dłużnego FIZ	30	30	0	0
- Skarbiec Magna FIZ	1 000	1 000	0	0
- Skarbiec na 5 FIZ AN	30	30	0	0
	6 110	6 110	3 050	4 050
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
	0	0	0	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	6 110	6 110	3 050	4 050

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



Spółka zaklasyfikowała nabyte Certyfikaty inwestycyjne i Jednostki uczestnictwa 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 Stojnym) 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 liczbę, 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:

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 987	9 282	9 638	18 369
Zysk netto	2 987	9 282	9 638	18 369
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku na jedną akcję	2 987	9 282	9 638	18 369
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>				
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	0,44	1,36	1,41	2,69

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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 343 tysiące PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku: 713 tysięcy PLN).

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, Grupa przyjęła do użytkowania samochody osobowe na zasadach leasingu finansowego o wartości 0 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku: 380 tysięcy PLN).

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 368 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku: 946 tysięcy PLN) osiągając stratę netto na sprzedaży 27 tysięcy PLN.

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych o wartości 121 tysięcy PLN (w okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku: 86 tysięcy PLN).

W okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku oraz okresie 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 roku do dnia 31 marca 2015 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 jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości i w związku z tym nie przeprowadzono testów.

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży według wartości nabycia				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	1 387	887	887	887
- Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Market Neutral	887	887	887	887
- Subfundusz Instrumentów Dłużnych Skarbiec - Obligacja B	100	0	0	0
- Subfundusz Pieniężny Skarbiec - Kasa B	100	0	0	0
- Subfundusz SKARBIEC Lokacyjny B	100	0	0	0
- Subfundusz Dłużnych Papierów Wartościowych Skarbiec - Depozytowy B	100	0	0	0
- Subfundusz Skarbiec - Obligacji Globalnych B	100	0	0	0

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych,	3 780	3 780	3 780	2 780
w tym:				
- Skarbiec Rynku Nieruchomości FIZ w likwidacji	690	690	690	690
- Skarbiec Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ	30	30	30	30
- Skarbiec Zdrowia FIZ AN	30	30	30	30
- Skarbiec Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	30	30	30	30
- Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ AN	2 000	2 000	2 000	2 000
- Skarbiec Multiasset FIZ	1 000	1 000	1 000	0
	5 167	4 667	4 667	2 780
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na inne całkowite dochody				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych, w tym:	228	273	231	249
- Skarbiec FIO Subfundusz Skarbiec Market Neutral	225	273	231	249
- Subfundusz Skarbiec Lokacyjny B	3	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	68	86	55	67
- Skarbiec Dochodowych Nieruchomości FIZ AN	1	1	1	2
- Skarbiec Absolute Return Globalnych Obligacji Korporacyjnych FIZ AN	77	62	65	65
- Skarbiec Multiasset FIZ	(10)	23	(11)	0
	296	359	286	316
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesiona na wynik finansowy				
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych, w tym:	(91)	(91)	(91)	(91)
- Skarbiec Rynku Nieruchomości FIZ	(91)	(91)	(91)	(91)
	(91)	(91)	(91)	(91)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży razem	5 372	4 935	4 862	3 892

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.

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



19. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	4 000	3 000	5 041	5 041
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	201	201
	4 000	3 000	5 242	5 242
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	28	15	79	69
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	36	35
	28	15	115	104
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	4 028	3 015	5 357	5 346

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 wzmoczenie wkładu członków zespołu menadżerskiego w rozwój wartości firmy podjęło decyzję 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 poczynając 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

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



wynagrodzenia kluczowych menedżerów za ich wkład w osiągnięcie 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, uzyskują możliwość objęcia akcji Spółki nowej emisji, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

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.

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 9 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do 31 marca 2016 roku Grupa rozpoznała koszty pierwszego programu motywacyjnego w wysokości: 0 PLN, drugiego programu motywacyjnego w wysokości: 94 tys. PLN, w okresie od 1 lipca 2014 roku do 31 marca 2015 roku koszty pierwszego programu w wysokości: 1 551 tys. PLN, drugiego programu 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 marca 2016 roku wynosi: 17 742 tysięcy PLN, na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi: 15 562 tysiące PLN, 30 czerwca 2015 roku: 31 712 tysięcy PLN, 31 marca 2015 roku: 20 787 tysięcy PLN) i jest zgodna z wartością bilansową.

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

	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	276	497	496	627
Lokaty krótkoterminowe	17 452	15 065	31 209	20 154
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	14	0	7	6
	<u>17 742</u>	<u>15 562</u>	<u>31 712</u>	<u>20 787</u>
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	269	491	290	272

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



22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

22.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 marca 2016 (w szt.)</i>	<i>31 grudnia 2015 (w szt.)</i>	<i>30 czerwca 2015 (w szt.)</i>	<i>31 marca 2015 (w szt.)</i>
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427	365 427
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>

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 nocy 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. Uchwałą nr 199/2016 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2016 r. dopuścił do obrotu giełdowego zgodnie z §19 ust. 1 Regulaminu Giełdy na rynku równoległym 101.833 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,80 zł każda, oraz o wprowadził z dniem 4 marca 2016 r. na podstawie §38 ust.1 i 3 Regulaminu Giełdy w/w akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym.

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 lipca 2015 roku	6 821 677	5 457
Wyemitowane w okresie	0	0
Na dzień 31 marca 2016 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	6 456 250	5 165
Wyemitowane w okresie	365 427	292
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	6 456 250	5 165
Wyemitowane w okresie	365 427	292
Na dzień 31 marca 2015 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>

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

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	31 marca 2016	31 grudnia 2015	30 czerwca 2015	31 marca 2015
<i>SKARBIEC Holding Limited</i>				
udział w kapitale	74,64 %	74,64 %	74,64 %	74,64 %
udział w głosach	74,64 %	74,64 %	74,64 %	74,64 %
<i>Nationale-Nederlanden OFE</i>				
udział w kapitale	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %
udział w głosach	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %

22.2. Pozostałe kapitały

	01 lipca 2015- 31 marca.2016 (niebadane)	01 lipca 2015- 31 grudnia 2015 (niebadane)	01 stycznia 2014- 30 czerwca.2015	01 stycznia 2014- 31 marca 2015 (niebadane)
Stan na początek okresu	63 563	63 563	59 194	59 194
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	(1 855)	(1 855)	(54)	(54)
Umorzenie akcji	0	0	400	400
Program motywacyjny	94	297	4 023	3 887
Stan na koniec okresu	61 802	62 005	63 563	63 427

22.3. Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01 lipca 2015- 31 marca.2016 (niebadane)	01 lipca 2015- 31 grudnia 2015 (niebadane)	01 stycznia 2014- 30 czerwca.2015	01 stycznia 2014- 31 marca 2015 (niebadane)
Stan na początek okresu	233	233	155	155
Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6	73	96	126
Zmiana podatku odroczonego	(1)	(14)	(18)	(24)
Stan na koniec okresu	238	292	233	257



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

22.4. Udziały niekontrolujące

	01 lipca 2015- 31 marca 2016 (niebadane)	01 lipca 2015- 31 grudnia 2015 (niebadane)	01 stycznia 2014- 30 czerwca 2015	01 stycznia 2014- 31 marca 2015 (niebadane)
Na początek okresu	0	0	400	400
Alokacja zysku netto za okres	0	0	5 360	5 360
Alokacji innych całkowitych dochodów za okres	0	0	(6)	(6)
Zmiany w udziałach w jednostkach zależnych	0	0	(5 754)	(5 754)
Na koniec okresu	0	0	0	0

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów niekontrolujących znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2015 r., zatwierdzonym do publikacji w dniu 28 sierpnia 2015 roku.

23. Rozliczenia międzyokresowe

	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:				
Niewykorzystanych urlopów	397	459	613	432
Premii	813	1 515	2 717	3 799
Inne	869	712	299	823
Razem	2 079	2 686	3 629	5 054
- krótkoterminowe	2 079	2 686	3 629	5 054
- długoterminowe	0	0	0	0

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Jednostki powiązane Grupy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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 AN*	Jednostka stowarzyszona

* 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.

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 roku oraz okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2015 roku:

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż</i>				<i>Zakupy</i>			
	<i>01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>01.01.2015 31.03.2015 (niebadane)</i>	<i>01.07.2015 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>01.07.2014 31.03.2015 (niebadane)</i>	<i>01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>01.01.2015 31.03.2015 (niebadane)</i>	<i>01.07.2015 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>01.07.2014 31.03.2015 (niebadane)</i>
- SKARBIEC FOOTBALLFIZAN	55	0	163	0	0	0	0	0
- SKARBIEC Holding Limited	0	0	0	0	0	0	0	0

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Należności</i>				<i>Zobowiązania</i>			
	<i>31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2015 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2015</i>	<i>31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2015 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2015</i>	<i>31 marca 2015 (niebadane)</i>
- SKARBIEC FOOTBALL FIZAN	17	17	0	0	0	17	0	0
- SKARBIEC Holding Limited	0	0	41	0	0	0	0	0

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Dywidendy wypłacone</i>			
	<i>01.01.2016 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>01.01.2015 31.03.2015 (niebadane)</i>	<i>01.07.2015 31.03.2016 (niebadane)</i>	<i>01.07.2014 31.03.2015 (niebadane)</i>
- SKARBIEC Holding Limited	0	0	21 283	0

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



24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu.

24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku miały miejsce nabycia akcji spółki Skarbiec Holding S.A. przez Członków Zarządu.

	<i>Liczba akcji posiadanych na dzień 30 czerwca 2015 roku</i>	<i>Liczba akcji zbytych</i>	<i>Liczba akcji nabytych</i>	<i>Liczba akcji posiadanych na dzień 31 marca 2016 roku</i>
Zarząd SKARBIEC Holding S.A.:				
Marek Winicjusz Rybiec	100 117	0	3 036	103 153
Piotr Kuba	78 539	0	0	78 539
Bartosz Józefiak	46 244	0	0	46 244
Łukasz Kędzior	9 190	0	0	9 190
Razem	234 090	0	3 036	237 126
Rada Nadzorcza SKARBIEC Holding S.A.:				
Bogusław Grabowski	65 118	0	0	65 118
Piotr Stępnik	17 204	0	0	17 204
Razem	82 322	0	0	82 322

W okresie 9 miesięcy od 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku nie wystąpiły w Grupie 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

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Zarząd jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	78	78	263	227
Rada Nadzorcza jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	63	63	190	190
Zarządy jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	354	353	1 253	1 265
Rada Nadzorcza jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	39	27	110	73
Razem	517	512	1 751	1 602

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

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

	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)</i>
Zarząd	(126)	212	138	1 861
Rada Nadzorcza	0	0	0	7
Razem	(126)	212	138	1 868

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 głównie z posiadanych jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI. Grupa na bieżąco analizuje strukturę aktywów wrażliwych na zmiany cen rynkowych, co pozwala na optymalizowanie ponoszonego ryzyka.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

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 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży								
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	2 000	2 000	0	0	2 000	2 000	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 110	4 110	3 050	4 050	4 110	4 110	3 050	4 050
Razem	6 110	6 110	3 050	4 050	6 110	6 110	3 050	4 050
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży								
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 615	1 160	1 118	1 136	1 615	1 160	1 118	1 136
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 757	3 775	3 744	2 756	3 757	3 775	3 744	2 756
Razem	5 372	4 935	4 862	3 892	5 372	4 935	4 862	3 892

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

*Aktywa finansowe wyceniane
w wartości godziwej przez
wynik finansowy*

Jednostki uczestnictwa								
otwartych funduszy	4 028	3 015	5 120	5 110	4 028	3 015	5 120	5 110
inwestycyjnych								
Certyfikaty inwestycyjne								
zamkniętych funduszy	0	0	237	236	0	0	237	236
inwestycyjnych								
Razem	4 028	3 015	5 357	5 346	4 028	3 015	5 357	5 346

	<i>Wartość bilansowa</i>			<i>Wartość godziwa</i>				
	<i>31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2015 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2015</i>	<i>31 marca 2015 (niebadane)</i>	<i>31 marca 2016 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2015 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2015</i>	<i>31 marca 2015 (niebadane)</i>
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe</i>								
–wyceniane wg zamortyzowanego kosztu								
Zobowiązania z tytułu leasingu								
finansowego	323	420	388	388	323	420	388	388
Razem	323	420	388	388	323	420	388	388
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</i>								
–wyceniane wg zamortyzowanego kosztu								
Zobowiązania z tytułu leasingu								
finansowego	388	273	246	246	388	273	246	246
Razem	388	273	246	246	388	273	246	246

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

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 marca 2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej				
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	4 028	4 028	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 615	1 615	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 757	0	3 757	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana				
<i>Aktywa finansowe – należności</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 947	0	0	6 947
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 742	17 742	0	0
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	2 000	2 000	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 110	0	4 110	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	323	0	0	323
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	388	0	0	388
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 544	0	0	4 544
	31 grudnia 2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej				
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	3 015	3 015	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>				
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				
<i>Aktywa finansowe – należności</i>				

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

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
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	2 000	2 000	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 110	0	4 110	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	420	0	0	420
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	273	0	0	273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 916	0	0	4 916
	<i>30 czerwca 2015</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>

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
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>				
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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	3 050	0	3 050	0

Długoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	463	0	0	463
--	-----	---	---	-----

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	279	0	0	279
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 756	0	0	6 756

31 marca 2015 (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	5 110	5 110	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	236	0	236	0

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 136	1 136	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	2 756	0	2 756	0

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

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 094	0	0	18 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 787	20 787	0	0

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	4 050	0	4 050	0

*Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg
zamortyzowanego kosztu*

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	388	0	0	388
--	-----	---	---	-----

*Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg
zamortyzowanego kosztu*

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	246	0	0	246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 805	0	0	5 805

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2016 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 marca 2016 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 marca 2016 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Najostrejszy obowiązek prawny utrzymywania kapitału własnego na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 5 990 tysięcy wobec osiągniętego przez Spółkę kapitału własnego na dzień 31 marca 2016 roku na poziomie 24 513 tysięcy PLN.



28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC TFI S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych zwykłych serii D. Kapitał zakładowy Spółki Skarbiec TFI S.A. podwyższony zostanie o kwotę 2 000 000,00 zł. poprzez zwiększenie dotychczasowej wysokości kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4 050 505,00 zł. do kwoty 6 050 505,00 zł.



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 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 marca 2016 roku Spółka sporządziła Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje okres 9 miesięcy od 1 lipca 2015 do 31 marca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2014 do dnia 31 marca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku oraz 31 marca 2015 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 Winicjusz 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, 11 maja 2016 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy
	zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)	zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	12 713	12 197	2 973	2 916
Koszty operacyjne	(6 226)	(5 332)	(1 456)	(1 275)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 487	6 865	1 517	1 641
Zysk z działalności operacyjnej	6 513	5 309	1 523	1 269
Zysk brutto	6 836	5 371	1 599	1 284
Zysk netto	5 513	4 491	1 289	1 074
 Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	 0,81	 0,66	 0,19	 0,16
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 827	3 355	1 363	802
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	901	(1 477)	211	(353)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(21 343)</u>	<u>(84)</u>	<u>(4 992)</u>	<u>(20)</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 marca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)	31 marca 2016 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
Aktywa razem	98 335	115 038	100 273	23 038	27 427	24 523
Zobowiązania krótkoterminowe	973	1 820	1 955	228	434	478
Kapitały własne	97 291	113 039	98 121	22 793	26 950	23 996
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	<u>14,26</u>	<u>16,57</u>	<u>14,38</u>	<u>3,34</u>	<u>3,95</u>	<u>3,52</u>

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

	31 marca 2016	30 czerwca 2015	31 marca 2015
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych (<i>kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>)	4,2756	-	4,1830
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (<i>kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy</i>)	4,2684	4,1944	4,0890

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	3 601	4 028	12 713	12 197
Przychody ze sprzedaży	3 601	4 028	12 713	12 197
Amortyzacja	(44)	(72)	(186)	(202)
Koszty dystrybucji	(283)	(124)	(994)	(251)
Koszty świadczeń pracowniczych	(617)	(1 328)	(2 825)	(2 810)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(631)	(743)	(2 221)	(2 069)
Koszty operacyjne	(1 575)	(2 267)	(6 226)	(5 332)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 026	1 761	6 487	6 865
Pozostałe przychody operacyjne	0	9	53	1
Pozostałe koszty operacyjne	18	0	(27)	(1 557)
Zysk z działalności operacyjnej	2 044	1 770	6 513	5 309
Przychody finansowe	252	51	427	89
Koszty finansowe	15	(4)	(104)	(27)
Zysk brutto	2 311	1 817	6 836	5 371
Podatek dochodowy	(429)	(355)	(1 323)	(880)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 882	1 462	5 513	4 491
Działalność zaniechana				
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk netto	1 882	1 462	5 513	4 491
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD	1 882	1 462	5 513	4 491
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – PLN	0,28	0,21	0,81	0,66



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2016 roku

	31 marca 2016 (niebadane)	31 grudnia 2015 (niebadane)	30 czerwca 2015	31 marca 2015 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	550	646	692	738
Wartości niematerialne	166	188	105	112
Inwestycje w jednostkach zależnych	87 500	87 500	88 392	88 403
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 101	598	598	599
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	80	99	92	137
	89 397	89 031	89 879	89 989
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 779	1 678	2 056	2 206
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 028	3 015	5 357	5 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 131	2 857	17 746	2 732
	8 938	7 550	25 159	10 284
SUMA AKTYWÓW	98 335	96 581	115 038	100 273
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 457	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	(3)	0	0	0
Pozostałe kapitały	86 324	86 348	85 545	85 529
Zyski zatrzymane	5 513	3 632	22 037	7 135
Kapitał własny ogółem	97 291	95 437	113 039	98 121
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy	45	73	50	47
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26	84		
			129	150
	71	157	179	197
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	315	481	398	305
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	142	61	127	129
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	214	86	87	91
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	750	750
Rozliczenia międzyokresowe	302	359	458	680
	973	987	1 820	1 955
Zobowiązania razem	1 044	1 144	1 999	2 152
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	98 335	96 581	115 038	100 273



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	2 311	1 817	6 837	5 370
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	44	72	186	202
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(27)	(34)	10	(38)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(101)	(273)	277	(337)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(166)	(430)	(83)	107
Koszty leasingu	1	4	5	16
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(57)	76	(156)	(309)
Zmiana stanu rezerw	(28)	0	(5)	16
Koszty programu motywacyjnego	(24)	15	26	(860)
Inne korekty	26	0	26	0
Podatek dochodowy zapłacony	(330)	(301)	(1 296)	(812)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 649	946	5 827	3 355
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43	51	277	52
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(340)	0	(797)	(227)
Sprzedaż aktywów finansowych	400	0	6 149	736
Nabycie aktywów finansowych	(1 500)	(541)	(4 900)	(2 041)
Inne wpływy finansowe	39	0	172	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 358)	(490)	901	(1 477)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(14)	(28)	(59)	(84)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	(21 284)	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Akcje własne	(3)	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17)	(28)	(21 343)	(84)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	274	428	(14 615)	1 794
Środki pieniężne na początek okresu	2 857	2 304	17 746	938
Środki pieniężne na koniec okresu	3 131	2 732	3 131	2 732
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Zyski zatrzymane	Razem	
Nota							
Na dzień 1 lipca 2015	5 457	0	85 545	0	22 037	113 039	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	5 513	5 513	0
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	5 513	5 513	0
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	753	0	(753)	0	0
Rozliczenie wyniku za rok 2014	0	0	0	0	(21 284)	(21 284)	0
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	26	0	0	26	0
Akcje własne	0	(3)	0	0	0	(3)	0
Na dzień 31 marca 2016 (niebadane)	5 457	(3)	86 324	0	5 513	97 291	0
Na dzień 1 stycznia 2014	5 165	0	85 031	0	19 677	109 873	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	6 439	6 439	0
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	6 439	6 439	0
Emisja akcji	292	0	0	0	0	292	0
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	(54)	0	54	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(19 034)	(19 034)	0
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	551	0	0	551	0



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)	5 457	0	85 528	0	7 136	98 121	0	98 121
Na dzień 1 stycznia 2014 (przekształcone)	5 165	0	85 031	0	19 677	109 873	0	109 873
Zysk netto za okres	0	0	0	0	21 340	21 340	0	21 340
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>21 340</i>	<i>21 340</i>	<i>0</i>	<i>21 340</i>
Emisja akcji	292	0	0	0	0	292	0	292
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	(54)	0	54	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(19 034)	(19 034)	0	(19 034)
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego	0	0	568	0	0	568	0	568
Na dzień 30 czerwca 2015	5 165	0	85 545	0	22 037	113 039	0	113 039