



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2020 ROKU DO DNIA...
31 GRUDNIA 2020 ROKU WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2020 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU WRAZ
Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

Rok obrotowy jednostki dominującej Skarbiec Holding S.A. (Spółka, jednostka sprawozdawcza, jednostka dominująca) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa Skarbiec Holding S.A. (Grupa) sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2020 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

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

Emilia Guz
Wiceprezes Zarządu

Adam Kępa
Członek Zarządu

Warszawa, 15 luty 2021 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
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	16
10.5. Koszty finansowe	16
10.6. Koszty dystrybucji	17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych	17
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	17
11. Podatek dochodowy	17
11.1. Obciążenie podatkowe	17
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18
13. Zysk przypadający na jedną akcję	18
14. Dywidendy wypłacone	18
15. Rzeczowe aktywa trwałe	20
16. Wartości niematerialne	21
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22
18. Świadczenia pracownicze	22
18.1. Program motywacyjny	22
18.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	22
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	24
21.1. Kapitał podstawowy	24
21.1.1. Wartość nominalna akcji	24
21.1.2. Prawa akcjonariuszy	24
21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	25
21.2. Pozostałe kapitały	25
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	26
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	26
22.2. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	26
23. Zobowiązania warunkowe	26
24. Informacje o podmiotach powiązanych	28
24.1. Podmioty powiązane Grupy	28
24.2. Pożyczka udzielona członkom Zarządów oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy	28
24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	29
24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	29
Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy	29



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	29
26. Instrumenty finansowe.....	30
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	30
27. Zarządzanie kapitałem	32
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	33
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	35
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	37
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	39
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	40
29. Informacje ogólne	40
30. Skład Zarządu Spółki.....	40
31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	41
32. Inwestycje Spółki.....	41
33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	41
33.1. Profesjonalny osąd	41
34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	43
35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	43
Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	44
36. Sezonowość działalności	44
37. Segmenty operacyjne	44
38. Przychody i koszty	45
38.1. Przychody ze sprzedaży usług.....	45
38.2. Przychody finansowe	45
38.3. Koszty finansowe	45
38.4. Koszty świadczeń pracowniczych.....	45
38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej.....	45
39. Podatek dochodowy	46
39.1. Obciążenie podatkowe	46
40. Dywidendy wypłacone	46
41. Rzeczowe aktywa trwałe	47
42. Wartości niematerialne	48
43. Inwestycje w jednostkach zależnych	48
44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	49
45. Świadczenia pracownicze.....	49
45.1. Program motywacyjny	49
46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	50
48.1. Kapitał podstawowy.....	50
48.1.1. Wartość nominalna akcji	51
48.1.2. Prawa akcjonariuszy.....	51
48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	51
48.2. Pozostałe kapitały	52
49. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	52
49.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	52
49.2. Rozliczenie międzyokresowe i rezerwy	53
50. Informacje o podmiotach powiązanych.....	53
50.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	54
50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu	54
50.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	54
50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	54
51.4.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	54
51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54
52. Instrumenty finansowe.....	55
52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	55
53. Zarządzanie kapitałem	57
54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	58



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	96 780	46 499	21 628	10 819
Koszty operacyjne	(46 092)	(30 707)	(10 300)	(7 144)
Zysk brutto ze sprzedaży	50 688	15 792	11 328	3 675
Zysk z działalności operacyjnej	50 636	15 727	11 317	3 660
Zysk brutto	50 507	15 977	11 289	3 718
Zysk netto	40 465	12 752	9 045	2 968
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	5,93	1,87	1,33	0,43
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	48 172	12 604	10 765	2 933
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 299)	21	(1 184)	5
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(773)	(4 080)	(173)	(949)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Aktywa razem	222 256	168 024	141 835	48 162	37 623	33 306
Zobowiązania						
krótkoterminowe	48 777	34 650	25 079	10 570	7 758	5 889
Kapitał własny ogółem	170 013	129 584	112 461	36 840	29 015	26 409
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgową na jedną akcję – w PLN/EUR	24,92	18,99	16,49	5,40	4,25	3,87

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

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019	
Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP za II półrocze danego roku kalendarzowego)	4,4747	4,2980	
	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,6148	4,4660	4,2585

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

	Nota	01.07.2020-31.12.2020	01.07.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	96 780	46 499
Przychody ze sprzedaży		96 780	46 499
Amortyzacja		(819)	(920)
Koszty dystrybucji	10.6	(15 802)	(11 692)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(18 124)	(9 072)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(11 347)	(9 023)
Koszty operacyjne		(46 092)	(30 707)
Zysk brutto ze sprzedaży		50 688	15 792
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	338	228
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(390)	(293)
Zysk z działalności operacyjnej		50 636	15 727
Przychody finansowe	10.4	159	393
Koszty finansowe	10.5	(288)	(143)
Zysk na aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Zysk brutto		50 507	15 977
Podatek dochodowy	11.1	(10 042)	(3 225)
Zysk netto		40 465	12 752
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody		0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD		40 465	12 752
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		40 465	12 752
Udziałowcom niekontrolującym		0	0
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		40 465	12 752
Udziałowcom niekontrolującym		0	0
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – w PLN (nota 13)		5,93	1,87



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Nota	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	15	4 763	5 019	5 790
Wartości niematerialne	16	53 985	51 973	52 037
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5 242	4 607	2 494
Należności finansowe długoterminowe		74	0	93
Pozostałe należności długoterminowe		355	440	355
		64 419	62 039	60 769
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	39 703	31 378	17 335
Rozliczenia międzyokresowe aktywów		404	1 492	791
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Należności finansowe		27	26	24
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	8 369	3 855	457
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	109 334	69 234	62 459
		157 837	105 985	81 066
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	12	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		222 256	168 024	141 835
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	21.1	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	21.1	(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	21.2	87 986	70 580	70 580
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		0	0	0
Zyski zatrzymane		76 573	53 550	36 427
Kapitał własny ogółem		170 013	129 584	112 461
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		159	158	128
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		3 307	3 632	4 167
		3 466	3 790	4 295
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	17 309	6 734	11 284
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 588	3 683	592
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 277	1 470	1 444
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	22.2	26 603	22 763	11 759
		48 777	34 650	25 079
Zobowiązania razem		52 243	38 440	29 374
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		222 256	168 024	141 835

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

	Nota	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		50 507	15 977
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		819	920
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(124)	(5)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		(8 265)	1 825
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		10 173	6 552
Koszty leasingu finansowego		33	69
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 840	(9 361)
Zmiana stanu rezerw		0	(45)
Inne korekty		(39)	(2)
Podatek dochodowy zapłacony		(10 772)	(3 327)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		48 172	12 604
- w tym odsetki od rachunków bieżących i lokat z terminem zapadalności do 3 miesięcy		0	362
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	32
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(907)	(15)
Przychody z aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody		0	0
Przychody z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		608	4
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		(5 000)	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 299)	21
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(773)	(671)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	14	0	(3 409)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(773)	(4 080)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		40 100	8 545
Środki pieniężne na początek okresu		69 234	53 914
Środki pieniężne na koniec okresu	20	109 334	62 459
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		3 133	1 208



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<i>Nota</i>	<i>21.1</i>	<i>21.1</i>	<i>21.2</i>			
Na dzień 1 lipca 2020	5 457	(3)	70 580	0	53 550	129 584
Zysk netto za okres	0	0	0	0	40 465	40 465
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	0	0	0	0	40 465	40 465
Utworzenie kapitału zapasowego z zysku	0	0	17 406	0	(17 406)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(0)	(0)
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	(36)	(36)
Na dzień 31 grudnia 2020	5 457	(3)	87 986	0	76 573	170 013
Na dzień 1 lipca 2019	5 457	(3)	62 010	0	35 778	103 242
Zysk netto za okres	0	0	0	0	12 752	12 752
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	0	0	0	0	12 752	12 752
Utworzenie kapitału zapasowego z zysku	0	0	8 570	0	(8 570)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(3 409)	(3 409)
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	(124)	(124)
Na dzień 31 grudnia 2019	5 457	(3)	70 580	0	36 427	112 461
<i>Nota</i>						
Na dzień 1 lipca 2019	5 457	(3)	62 010	0	35 778	103 242
Zysk netto za okres	0	0	0	0	29 874	29 784
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	0	0	0	0	29 874	29 874
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	7 601	0	(7 601)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(3 409)	(3 409)
Utworzenie kapitału zapasowego z zysków	0	0	969	0	(969)	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	(123)	(123)
Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2020	5 457	(3)	70 580	0	53 550	129 584

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 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) i jej spółki zależnej opisanej poniżej w punkcie 2. W dniu 11 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę (Akt Notarialny Repertorium A nr 2251/2014 przed notariuszem Sławomirem Strojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i na ten dzień oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku podlegały badaniu 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 (PKD 66.30Z ; PKD 67.12B),
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (PKD 67.12.A)
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi (PKD 67.12A)
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99),
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 66.19Z).

20 sierpnia 2019 roku Spółka Skarbiec Holding S.A. zarejestrowała w KRS następujące zmiany dotyczące poszerzenia zakresu działalności Spółki:

- Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
- Pozostała działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznym (PKD 62.03.Z),
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych komputerowych (PKD 62.09.Z).

Do dnia 31 grudnia 2020 Spółka nie podjęła działalności w poszerzonym zakresie.



2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższa jednostka zależna.

<i>Jednostka</i>	<i>Zakres działalności</i>	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
		<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.) z siedzibą w Warszawie	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 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

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

- Anna Milewska – Prezes Zarządu
- Marek Wędrychowski – Członek Zarządu

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

4. Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w dniu 15 lutego 2021 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 i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Wycena rezerw na nagrody, premie

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

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

Wycena rezerw na koszty dystrybucji

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

Wartość firmy

Grupa przeprowadza test na utratę Wartości firmy powstałej w 2002 roku w rezultacie nabycia spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany, jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki. Uwzględnione są ryzyka idiosynkratyczne dla spółki. Kluczowym założeniem obciążonym niepewnością jest parametr sprzedaży netto w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A. oraz wartości aktywów pod zarządzaniem zakładane w okresie prognozy.

Ostatni test został przeprowadzony na dzień 30 czerwca 2020 roku. W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości firmy z nabycia akcji Skarbiec TFI.



Szacowany wpływ pandemii korona wirusa na sytuację finansową Skarbiec TFI

W roku 2020 na świecie rozprzestrzeniła się pandemia COVID-19. Wprowadzając ograniczenia (tzw. lockdowny) kolejnych branż gospodarki, na przełomie 1 i 2 kwartału 2020 r. 188 krajów zamknęło szkoły, wszystkie kraje UE – oprócz Szwecji – zamknęły centra handlowe (poza sklepami spożywczymi, aptekami i nielicznymi innymi wyjątkami), restauracje i bary (poza usługami na wynos). Zakazano wydarzeń publicznych, odwołano konferencje, targi i wszelkie inne wydarzenia gromadzące w jednym miejscu większe grupy ludzi. Ograniczenia spowodowały pogorszenie nastrojów wśród przedsiębiorców i konsumentów i obniżenie popytu inwestycyjnego i konsumpcyjnego. Pandemia COVID-19 zaburzyła też globalne łańcuchy dostaw.

Choć pierwszy lockdown w szeregu krajach został złagodzony wiosną i latem 2020 r., to jesienią 2020 doszło do tzw. II fali pandemii i, w efekcie, ponownych ograniczeń. Skutki pandemii COVID-19 okazały się bardzo dokuczliwe dla transportu międzynarodowego, turystyki, gastronomii, kultury fizycznej, branży eventowej i szkoleniowej. Pandemia COVID-19 spowodowała także perturbacje na rynku nieruchomości (głównie biura, centra handlowe). Beneficjentami pandemii COVID-19 stały się z kolei firmy z sektora technologii, e-commerce, ochrony zdrowia, biotechnologii, deweloperzy gier, dostawcy usług streamingowych oraz oprogramowania do telekonferencji, a także firmy kurierskie - w związku z rozwojem e-handlu.

Reakcją rządów i banków centralnych na recesję była polityka stymulacji fiskalnej i łagodna polityka monetarna. Podjęte działania złagodziły konsekwencje pandemii COVID-19. Wdrożenie od marca 2020 r. opisywanych wcześniej działań w zakresie polityki fiskalnej i monetarnej przez rządy i banki centralne szeregu państw przełożyły się na koniunkturę giełdową i poprawę nastrojów inwestorów. Przedsiębiorstwa nie utraciły płynności finansowej, a do inwestorów powrócił optymizm. Jednocześnie, bardzo niskie stopy procentowe w Polsce i na świecie zniechęcały do trzymania oszczędności w tradycyjnej formie depozytów bankowych. Inwestorzy rozpoczęli poszukiwania innych lokat, w celu osiągnięcia wyższych stóp zwrotu niż na depozytach, a także zabezpieczenia się przed bieżącą i przyszłą inflacją. W efekcie, w Polsce i w innych krajach odnotowano rekordowe przyrosty indywidualnych rachunków maklerskich.

Od kwietnia 2020 r. nastąpił w Polsce wzrost napływów środków do funduszy inwestycyjnych. Trend ten był kontynuowany w kolejnych miesiącach. Od kwietnia 2020 r. rozpoczął się wzrost głównych indeksów giełdowych (przede wszystkim w USA). Ww. czynniki korzystnie oddziaływały na kondycję funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A, które odnotowały bardzo dobre wyniki inwestycyjne (tj. wysokie stopy zwrotu). Szczególnie dotyczyło to funduszy inwestujących w akcje podmiotów z obszarów tzw. wysokiej technologii i medycyny. Dzięki temu szereg funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A wygenerowało rekordowe opłaty zmienne, co przełożyło się na osiągnięcie bardzo dobrych wyników przez Skarbiec TFI S.A na koniec 2020. Należy zaznaczyć, że optymizm i gotowość do inwestycji w aktywa finansowe przez inwestorów były także związane z wynalezieniem przez koncerny farmaceutyczne pod koniec 2020 szczepionek przeciw COVID-19 i rozpoczęcia programu szczepień w szeregu krajów, co w dłuższej perspektywie powinno zahamować rozwój pandemii i pozwolić na znoszenie restrykcji związanych z lockdownami.

W ocenie Zarządu Skarbiec Holding S.A., możliwy w 2021 wzrost inflacji nie będzie skłaniać banki centralne do zaostrzenia polityki monetarnej (tj. do podwyżek stóp procentowych, co mogłoby przełożyć się na wzrost rentowności obligacji). Perspektywa szerokiej dystrybucji szczepionki przeciwko COVID-19 w II połowie 2021 r. w szeregu krajach świata, w tym w Polsce, powinna ograniczyć skalę lockdownów i powrót społeczeństw do normalnego funkcjonowania. Z uwagi na ww. czynniki, wg stanu na 31.12.2020 r., w Skarbiec Holding S.A i Skarbiec TFI S.A nie wystąpiło zagrożenie dla kontynuacji działalności. Koszty dostosowań do pracy zdalnej trwającej w Skarbiec Holding S.A. oraz Skarbiec TFI S.A. od marca 2020 r. są w ocenie Zarządu nieistotne dla sytuacji finansowej obu spółek, natomiast absencja chorobowa związana z COVID-19 nie wpłynęła na funkcjonowanie Skarbiec Holding S.A oraz Skarbiec TFI S.A.



6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy. Na sytuację Grupy, prezentowaną w Sprawozdaniu miała wpływ sytuacja rynkowa w okresie sprawozdawczym, która powodowała, że Spółka zależna zanotowała ujemne napływy netto aktywów do zarządzanych funduszy inwestycyjnych.

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

6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany związane z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii polegające na przyjęciu w UE poprawek następujących standardów:

- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji
- MSSF 9 Instrumenty finansowe

- Zmiany, których celem jest poprawa sposobu przekazywania informacji finansowych – definicja pojęcia „istotne”, w zakresie następujących standardów:

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych
- MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów



- MSR 10 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa
 - MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe
 - Zmiany w odniesieniach do założeń koncepcyjnych w MSSF (zastąpienie odniesień do poprzednich założeń) dotyczące następujących standardów:
 - MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa
 - MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe
 - MSR 38 Wartości niematerialne
 - MSSF 2 Płatności w formie akcji
 - MSSF 3 Połączenia jednostek
 - MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych
 - KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane
 - KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych
 - KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych
 - KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry
 - SKI-32 Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej
- Grupa zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2020 roku. Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotycząca okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach

W dniu 16 grudnia 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF sfinalizował wstępną decyzję w odniesieniu do okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach. W związku z decyzją Komitetu Spółka prowadzi analizę mającą na celu określenie, jak powinien być ustalony wystarczająco pewny okres leasingu dla poszczególnych umów leasingu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższa analiza nie została zakończona. Grupa nie przewiduje, aby nowa interpretacja miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany będą obowiązywać od pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy

8. Segmenty operacyjne

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

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.



10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów indywidualnych, w tym:	95 219	45 751
- wynagrodzenie stałe	37 706	33 204
- wynagrodzenie zmienne	57 513	12 547
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	883	288
Pozostałe	678	460
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	96 780	46 499

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2020
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	32
Otrzymane odszkodowania	0	0
Inne	338	196
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	338	228

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(232)	(65)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	0	(58)
Darowizny	(80)	(35)
Odpis na należności	(76)	(82)
Inne	(2)	(53)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(390)	(293)

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych	9	362
Przychody z inwestycji	149	20
Inne	0	1
Dodatnie różnice kursowe	0	10
Przychody leasing finansowy	1	0
Przychody finansowe ogółem	159	393

10.5. Koszty finansowe

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(48)	(85)
Ujemne różnice kursowe	(200)	(43)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(26)	(0)
Inne	(14)	(15)
Koszty finansowe ogółem	(288)	(143)



10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(15 802)	(11 692)
Koszty dystrybucji ogółem	(15 802)	(11 692)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenia	(16 849)	(7 921)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(812)	(537)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(172)	(376)
Pozostałe wynagrodzenia (odprawy)	(291)	(238)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(18 124)	(9 072)

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Zużycie materiałów i energii	(143)	(173)
Usługi obce, w tym:	(9 784)	(7 908)
<i>Koszty najmu</i>	(134)	(138)
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	(1 401)	(627)
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	(3 158)	(1 329)
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	(1 450)	(1 889)
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	(689)	(879)
<i>Koszty usług informatycznych</i>	(1 074)	(649)
<i>Koszty związane z zarządzaniem funduszami</i>	(1 390)	(622)
<i>Koszty PPK</i>	(49)	(1 276)
<i>Pozostałe usługi obce*</i>	(439)	(499)
Podatki i opłaty	(822)	(199)
Koszty konferencji i szkoleń	(71)	(293)
Koszty reklamy i reprezentacji	(292)	(284)
Pozostałe koszty rodzajowe	(235)	(166)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(11 347)	(9 023)

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

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(10 677)	(1 556)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	635	(1 669)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	(10 042)	(3 225)
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

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



12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Razem aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży według wartości nabycia	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Razem korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży odniesione na wynik finansowy	0	0	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	0	0	0

13. Zysk przypadający na jedną akcję

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 nie występują czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	40 465	12 752
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 821 677	6 821 677
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą	5,93	1,87

14. Dywidendy wypłacone

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

Rekomendacja, co do wypłaty dywidendy każdorazowo zależy od wielu czynników dotyczących Grupy oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Grupy, wysokości zysków osiągniętych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych, dążąc do tego, aby wypłacona wartość dywidendy była jak najwyższa.

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników.

W dniu 24 października 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 3 408 919 PLN, tj. 0,50 PLN na jedną akcję zwykłą, z czego 1 919,5 PLN dotyczyło akcji własnych spółki. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 22 listopada 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 6 grudnia 2019 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2020 roku, działając na podstawie art. 395 § 2pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki, uchwałą nr. 7 postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku w wysokości: 10 693 132,90 złotych (dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści dwa złote i 90/100) na kapitał zapasowy Spółki. Podczas obrad ZWZ trzech akcjonariuszy zgłosiło sprzeciw do protokołu, które dotyczyły podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 grudnia 2020 r. uchwały nr 7 do 10 punktu porządku obrad (podjętej w brzmieniu stanowiącym załącznik do zawiadomienia o zwołaniu ZWZ raportem bieżącym Spółki nr 33/2020).

W zakresie podziału zysku Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. za 2019 rok oraz wypłaty dywidendy w 2020 Towarzystwo jest zobligowane do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. Dodatkowo na możliwość wypłaty dywidendy wpływać może czas trwania i skala negatywnych efektów pandemii COVID-19.

W dniu 13 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, w ramach podziału osiągniętego zysku za roku obrotowy 2019 postanowiło przeznaczyć 22 000 000,00 złotych na wypłatę dywidendy dla jedynego akcjonariusza - Skarbiec Holding S.A. z uwzględnieniem zaliczki na poczet dywidendy. Zaliczka na poczet dywidendy w kwocie 12 500 000,00 PLN została wypłacona w dniu 20 grudnia 2019 roku. Pozostała część dywidendy w kwocie 9 500 000,00 PLN została wypłacona w dniu 31 sierpnia 2020 roku.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2020	<i>Budynki , lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku	5 252	1 500	298	1 267	481	0	8 798
Nabycia	0	7	0	342	0	444	793
Likwidacja	0	0	0	(656)	0	0	(656)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>5 252</u>	<u>1 507</u>	<u>298</u>	<u>953</u>	<u>481</u>	<u>444</u>	<u>8 935</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2020 roku	1 293	1 248	286	670	282	0	3 779
Odpis amortyzacyjny za okres	447	85	12	193	29	0	766
Likwidacja	0	0	0	(373)	0	0	(373)
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>1 740</u>	<u>1 333</u>	<u>298</u>	<u>490</u>	<u>311</u>	<u>0</u>	<u>4 172</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku	<u>3 959</u>	<u>252</u>	<u>12</u>	<u>598</u>	<u>198</u>	<u>0</u>	<u>5 019</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>3 512</u>	<u>174</u>	<u>0</u>	<u>463</u>	<u>170</u>	<u>444</u>	<u>4 763</u>

Na dzień 30 czerwca 2020	<i>Budynki, lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	0	1 434	62	345	481	0	2 322
Wdrożenie MSSF 16 na dzień 1 lipca 2019 roku	5 252	0	0	1 348	0	0	6 600
Nabycia	0	66	0	9	0	0	75
Inne zwiększenia	0	0	236	0	0	0	236
Sprzedaż	0	0	0	(109)	0	0	(109)
Likwidacja	0	0	0	(90)	0	0	(90)
Inne zmniejszenia	0	0	0	(236)	0	0	(236)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku	<u>5 252</u>	<u>1 500</u>	<u>298</u>	<u>1 267</u>	<u>481</u>	<u>0</u>	<u>8 798</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2019 roku	0	1 058	62	286	223	0	1 629
Odpis amortyzacyjny za okres	894	190	38	487	59	0	1 668
Sprzedaż	0	0	0	(109)	0	0	(109)
Likwidacja	0	0	0	(25)	0	0	(25)
Inne zwiększenia	399	0	186	217	0	0	702
Inne zmniejszenia	0	0	0	(186)	0	0	(186)
Amortyzacja i odpisy na dzień 30 czerwca 2020 roku	<u>1 293</u>	<u>1 248</u>	<u>286</u>	<u>670</u>	<u>282</u>	<u>0</u>	<u>3 779</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>0</u>	<u>376</u>	<u>0</u>	<u>59</u>	<u>258</u>	<u>0</u>	<u>693</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku	<u>3 959</u>	<u>252</u>	<u>12</u>	<u>598</u>	<u>198</u>	<u>0</u>	<u>5 019</u>

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2019	<i>Budynki lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwale</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku	0	1 434	62	345	481	0	2 322
Wdrożenie MSSF 16 na dzień 1 lipca 2019 roku	5 252	0	0	1 348	0	0	6 600
Nabycia	0	14	0	9	0	0	23
Inne	0	0	236	(435)	0	0	(199)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>5 252</u>	<u>1 448</u>	<u>298</u>	<u>1 267</u>	<u>481</u>	<u>0</u>	<u>8 746</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2019 roku	0	1 058	62	286	223	0	1 629
Odpis amortyzacyjny za okres	846	97	13	474	30	0	1 460
Sprzedaż	0	0	0	(109)	0	0	(109)
Inne	0	0	187	(211)	0	0	(24)
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>846</u>	<u>1 155</u>	<u>262</u>	<u>440</u>	<u>253</u>	<u>0</u>	<u>2 956</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>0</u>	<u>376</u>	<u>0</u>	<u>59</u>	<u>258</u>	<u>0</u>	<u>693</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>4 406</u>	<u>293</u>	<u>36</u>	<u>827</u>	<u>228</u>	<u>0</u>	<u>5 790</u>

16. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Grupa poniosła nakłady na wartości niematerialne w wysokości 1 073 tys. PLN. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 roku nakłady te prezentowane są jako Zaliczki na wartości niematerialne. Saldo tej pozycji na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiło 2 182 tys PLN. W sprawozdaniach finansowych na dzień 1 lipca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku salda tych nakładów prezentowane były w pozycji Rozliczeń międzyokresowych i wynosiły odpowiednio 1 025 tys PLN oraz 415 tys.PLN.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, Grupa nie sprzedawała składników wartości niematerialnych.

Wartość firmy

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	51 803	51 803	51 803
Razem wartość bilansowa	51 803	51 803	51 803

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

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 oraz 30 czerwca 2020 roku i na 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy.



Test na utratę wartości rozpoznanej wartości firmy

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Grupa przeprowadziła na dzień 30 czerwca 2020 roku test na utratę wartości firmy posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI, w wyniku którego nie zidentyfikowano utraty wartości firmy.

Test wykonano poprzez sporządzenie dwóch (bazowego i skrajnego) scenariuszy modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Metodologia testu została dokładnie opisana w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2020 roku. Na dzień 31.12.2020 r. Zarząd uznał, że nie nastąpiły przesłanki za negatywną weryfikacją założeń testu na 30 czerwca 2020 roku, w związku z czym nie przeprowadzono jego aktualizacji.

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 289	1 789	375
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	14	24	0
Obligacje	6 969	1 971	0
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	8 272	3 784	375
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	97	71	35
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	47
Razem wycena do wartości godziwej	97	71	82
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	8 369	3 855	457

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

18. Świadczenia pracownicze

18.1. Program motywacyjny

Grupa może prowadzić własny program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach, którego pracownicy Spółek Grupy świadczą usługi Spółce w zamian za instrumenty kapitałowe.

Grupa prowadziła w przeszłości programy płatności rozliczane w formie instrumentów kapitałowych, w ramach których pracownicy Grupy kapitałowej świadczyli usługi spółce dominującej oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe (akcje). Na dzień 31 grudnia 2020 roku w związku z likwidacją programów nie istnieją zobowiązania z tego tytułu.

18.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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



19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług	38 480	30 600	16 785
<i>od podmiotów powiązanych</i>	0	0	0
<i>od pozostałych podmiotów</i>	38 480	30 600	16 785
Pozostałe należności od osób trzecich	1 223	778	550
Należności ogółem (netto)	<u>39 703</u>	<u>31 378</u>	<u>17 335</u>
Odpis aktualizujący należności	<u>158</u>	<u>82</u>	<u>82</u>
Należności brutto	39 861	31 460	17 417
- krótkoterminowe	39 861	31 460	17 417

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi: 109 334 tysięcy PLN (31 grudnia 2019 roku: 62 459 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 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 135	1 090	416
Lokaty krótkoterminowe	<u>106 199</u>	<u>68 144</u>	<u>62 043</u>
	<u>109 334</u>	<u>69 234</u>	<u>62 459</u>
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	3 133	1 090	1 208

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



21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

21.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2020</i> <i>(w szt.)</i>	<i>30 czerwca 2020</i> <i>(w szt.)</i>	<i>31 grudnia 2019</i> <i>(w szt.)</i>
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykle wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 lipca 2020 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>6 821 677</u>	<u>5 457</u>

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>		
Na dzień 1 lipca 2020 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 1 lipca 2019 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>

21.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

21.1.2. Prawa akcjonariuszy

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



21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
<i>Aoram Sp. z o.o.</i>			
Udział w kapitale	32,99%	32,99%	32,99%
Udział w głosach	32,99%	32,99%	32,99%
<i>MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny</i>			
udział w kapitale	7,32 %	7,32 %	7,32 %
udział w głosach	7,32 %	7,32 %	7,32 %
<i>PKO OFE I DFE</i>			
udział w kapitale	4,94 %	5,25 %	5,25 %
udział w głosach	4,94 %	5,25 %	5,25 %
<i>Value FIZ zarządzany przez AgioFunds TFI S.A.</i>			
udział w kapitale	1,51 %	5,56 %	5,56 %
udział w głosach	1,51 %	5,56 %	5,56 %
<i>Real Estate Investments FIZAN</i> <i>zarządzany przez Copernicus Capital TFI S.A.</i>			
udział w kapitale	16,57 %	16,24 %	16,24 %
udział w głosach	16,57 %	16,24 %	16,24 %
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A. – wspólnie:			
Quercus Multi strategy FIZ			
Quercus Pasasolowy SFIO			
Quercus Absolute Return FIZ			
udział w kapitale	8,05 %	n/d	n/d
udział w głosach	8,05 %	n/d	n/d
<i>w tym Quercus Pasasolowy SFIO samodzielnie</i>			
udział w kapitale	5,05 %	n/d	n/d
udział w głosach	5,05 %	n/d	n/d

21.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 30.06.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Stan na początek okresu	70 580	62 010	62 010
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	<u>17 406</u>	<u>8 570</u>	<u>8 570</u>
Stan na koniec okresu	<u>87 986</u>	<u>70 580</u>	<u>70 580</u>



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

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

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 541	5 105	9 305
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	0	0	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	13 541	5 105	9 305
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 541	5 105	9 305
Pozostałe zobowiązania			
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń</i>	636	540	766
<i>Inne zobowiązania</i>	3 132	1 089	1 213
Razem pozostałe zobowiązania	3 768	1 629	1 979
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	17 309	6 734	11 284

22.2. Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	771	790	536
Premii i innych wynagrodzeń pracowniczych	20 672	14 289	9 754
Rozliczeń z siecią dystrybucji	3 875	5 746	702
Inne	1 285	1 938	767
Razem	26 603	22 763	11 759
- krótkoterminowe	26 603	22 763	11 759
- długoterminowe	0	0	0

23. Zobowiązania warunkowe

Spółka zależna Skarbiec TFI zawarła umowę najmu pomieszczeń biurowych na czas określony 7 lat począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku. Spółka jest uprawniona do odstąpienia od Umowy Najmu za zapłatą odstępnego ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2022 roku. Wysokość odstępnego wynosi równowartość w PLN kwoty 115 266,12 EUR plus VAT. Równowartość w PLN zostanie wyliczona w oparciu o średni kurs wymiany NBP na dzień wystawienia faktury przez Wynajmującego.

W dniu 27 marca 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podpisał za zgodą Rady Nadzorczej porozumienie o finansowaniu zobowiązań odszkodowawczych i kosztów (porozumienie typu „indemnity”) z dwoma pracownikami spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniącymi obowiązki członków zarządów i likwidatorów spółek celowych funduszu zamkniętego, zarządzanego przez Towarzystwo lub którego likwidatorem jest Towarzystwo.

Zawarcie przez Spółkę porozumień Indemnity w postaci:

1. Umowy o finansowanie zobowiązań odszkodowawczych i kosztów oraz o zwolnienie z odpowiedzialności członków zarządu i likwidatorów Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji oraz Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji spółka komandytowo akcyjna w likwidacji („Umowa 1”)



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

2. Umowy o finansowanie zobowiązań odszkodowawczych i kosztów oraz o zwolnienie z odpowiedzialności członków zarządu i Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. oraz Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna („Umowa 2”).

Umowa 1 została zawarta w celu zapewnienia członkom zarządu i likwidatorom, warunków ograniczenia ryzyka osobistej odpowiedzialności za ewentualne szkody, wyrządzone spółkom Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji i Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji spółka komandytowo akcyjna w likwidacji, ich wspólnikom lub akcjonariuszom oraz czynności likwidacji i zakończenia likwidacji Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji i Skarbiec Nieruchomości 4 Spółka z o.o. w likwidacji spółka komandytowo akcyjna w likwidacji.

Na mocy Umowy 1 Skarbiec Holding SA zobowiązała się do zwrócenia albo zapłacenia za zobowiązanych wszelkich zobowiązań albo obciążeń pieniężnych określonych w Umowie 1 w terminie ich wymagalności, oraz korzystania ze świadczenia pomocy prawnej i zastępstwa procesowego przez podmioty, wskazane przez Skarbiec Holding SA za zgodą zainteresowanych, oraz ich aktywnego udziału we wszystkich tych postępowaniach i czynnościach, zgodnie z uzasadnionym interesem osobistym i Skarbiec Holding SA.

Odpowiedzialność Skarbiec Holding SA z tytułu przyjętych w Umowie 1 zobowiązań, jest ograniczona do maksymalnej kwoty 2.000.000 zł. (dwa miliony złotych) wypłaconej łącznie za wszystkie zdarzenia, roszczenia obciążenia i koszty oraz zwrot świadczeń, objętych umową.

Umowa 2 została zawarta w celu zapewnienia członkom zarządu Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o., będącym stronami niniejszej umowy, warunków ograniczenia ryzyka osobistej odpowiedzialności za ewentualne szkody, wyrządzone spółkom: Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. i Skarbiec Nieruchomości 5 Spółka z o.o. Spółka komandytowo akcyjna ich wspólnikom lub akcjonariuszom przy wykonywaniu funkcji zarządczych.

Na mocy Umowy 2 spółka Skarbiec Holding SA zobowiązała się do zwrócenia albo zapłacenia za zobowiązanych wszelkich zobowiązań albo obciążeń pieniężnych określonych w Umowie 1 w terminie ich wymagalności, oraz korzystania ze świadczenia pomocy prawnej i zastępstwa procesowego przez podmioty, wskazane przez Skarbiec Holding SA za zgodą zainteresowanych, oraz ich aktywnego udziału we wszystkich tych postępowaniach i czynnościach, zgodnie z uzasadnionym interesem osobistym i Skarbiec Holding SA.

Odpowiedzialność Skarbiec Holding SA z tytułu przyjętych w Umowie 2 zobowiązań, jest ograniczona do maksymalnej kwoty 2.000.000 zł. (dwa miliony złotych) wypłaconej łącznie za wszystkie zdarzenia, roszczenia obciążenia i koszty oraz zwrot świadczeń, objętych umową.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie utworzyła żadnych rezerw związanych z powyższym zobowiązaniem warunkowym, ze względu na niskie szacowane prawdopodobieństwo realizacji.

Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń spółki zależnej Skarbiec TFI wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełniania następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby, z uwzględnieniem ujawniających się w okresie odroczenia efektów pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez spółkę zależną Skarbiec TFI zysku przed opodatkowaniem. Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania warunkowe z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii wypłacanych po spełnieniu powyższych warunków wynosiły 11,0 mln. złotych. Kwota dotyczy tej części przyszłych świadczeń, która na dzień bilansowy nie została ujęta w rezerwach.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku prowadzone są postępowania przedsądowe i sądowe dotyczące roszczeń byłych pracowników Spółki zależnej Skarbiec TFI. Wysokość roszczeń nie objętych rezerwą wynosi 915 tys. złotych.



24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Podmioty powiązane Grupy

W okresie od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy były:

Jednostka	Sposób powiązania
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
Aoram sp. o. o.	Jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – od dnia 15 czerwca 2018 roku akcjonariusz jednostki sprawozdawczej posiadający 32,99% ogólnej liczby głosów. Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez P. Pawła Tokarskiego - pełnił funkcję Członka Zarządu w okresie od 07.12.2018 do 29.01.2019 roku.
VENDO FIZ	Jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – jedyny wspólnik akcjonariusza jednostki sprawozdawczej posiadającego 32,99% ogólnej liczby głosów od 7.12.2018 roku

W dniu 15 czerwca 2018 roku akcje Spółki nabyła spółka Aoram Sp. z o.o., której udziały posiadały osoby związane z Grupą Trigon. W dniu 7 grudnia 2018 roku udziały w spółce Aoram objął Fundusz VENDO FIZAN zarządzany i reprezentowany przez Forum TFI.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa nie zawierała transakcji z powyższymi podmiotami powiązanymi., za wyjątkiem transakcji ze spółką zależną Skarbiec TFI, które są eliminowane w procesie konsolidacji.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.



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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy nie posiadają akcji spółki dominującej. W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie miały miejsce nabycia akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. przez Członków Zarządu:

Grupa nie otrzymuje informacji o stanie posiadanych akcji przez byłych członków organów Spółek Grupy.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	60	78
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	212	192
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 114	1 375
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	110	90
Razem	1 496	1 735

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozwiązaniu uległy umowy z uczestnikami Programów Motywacyjnych.

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do 30 czerwca 2020 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 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Grupy. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od 1 lipca 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku.



26. Instrumenty finansowe

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 grudnia 2020	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 386	1 386	1 386	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	14	14	0	14	0
Obligacje skarbowe	6 969	6 969	6 969	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 703	39 703	0	0	39 703
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	109 334	109 334	109 334	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	3 307	3 307	0	0	3 307
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 277	1 277	0	0	1 277
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 309	17 309	0	0	17 309



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2020	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 860	1 860	1 860	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	24	24	0	24	0
Obligacje	1 971	1 971	1 971	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 378	31 378	0	0	31 378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 234	69 234	69 234	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 470	1 470	0	0	1 470
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 632	3 632	0	0	3 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 734	6 734	0	0	6 734
Na dzień 31 grudnia 2019					
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	410	410	410	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	47	47	47	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 335	17 335	0	0	17 335

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 459	62 459	62 459	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 167	4 167	0	0	4 167
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 444	1 444	0	0	1 444
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 284	11 284	0	0	11 284

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

27. Zarządzanie kapitałem

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

W dniu 31 lipca 2017 roku jednostka dominująca w uchwale Zarządu przyjęła politykę dywidendową na lata 2017-2020. Zarząd Spółki, biorąc pod uwagę dotychczasową realizację polityki dywidendowej postanawiał, że polityka dywidendowa przyjęta uchwałą Zarządu nr 1/18.06.2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku nie ulegnie zmianie i rekomendując wypłatę dywidendy oraz jej wysokość w następnych latach obrotowych trwających od dnia 1 lipca 2017 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku będzie brał pod uwagę różnorodne czynniki dotyczące Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim perspektywy dalszej działalności Spółki, wysokość osiąganych w przyszłości zysków, jej sytuację finansową, poziom wskaźników płynności i plany rozwojowe, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z ogólnie obowiązujących wymogów prawa i stanowisk organów państwowych. Polityka dywidendy będzie nadal podlegała okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę (z wyłączeniem 3.839 akcji własnych) mają równe uprawnienia w zakresie wypłaty dywidendy (i odpowiednio zaliczki na poczet dywidendy) oraz uprawniają do udziału w zysku Spółki, pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o podziale zysku (lub odpowiednio w przypadku zaliczki na poczet dywidendy uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej). W zakresie wypłaty dywidendy i określenia jej wysokości akcjonariusze nie są związani rekomendacją Zarządu.

Podział zysku netto przez jednostkę dominującą dokonywany jest na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki. Znacząca część zysku netto Spółki może pochodzić z dywidendy od spółki w 100% zależnej od Spółki, tj. Skarbiec TFI S.A. W zakresie podziału zysku spółka zależna od Emitenta Skarbiec TFI S.A. jest zobligowana do stosowania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 stycznia 2019 w sprawie polityki dywidendowej towarzystw funduszy inwestycyjnych. Decyzja Skarbiec TFI S.A. o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga spełnienia przez tę Spółkę warunków przewidzianych w Ustawie z dnia 4 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U.2020.1342). Ustawa w szczególności wymaga spełnienia wymogów kapitałowych, o jakich mowa w art. 59. Powyższe może mieć istotny wpływ na wysokość dywidendy wypłacanej przez Skarbiec TFI S.A.. Zgodnie z art. 59 ustawy towarzystwo funduszy



inwestycyjnych może zostać umieszczone w ewidencji PPK, jeżeli posiada kapitał własny w wysokości co najmniej 25 000 000 PLN, w tym co najmniej 10 000 000 PLN w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego. Skarbiec TFI S.A. spełnia powyższe wymogi Ustawy.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 30 czerwca 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

Dla jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A minimalny kapitał 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. z 2020 roku poz.89), jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 30 czerwca 2020 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Poziom wymogu kapitałowego utrzymywanego przez Towarzystwo spełnia wymóg z art. 50 ust 3 oraz 4a znowelizowanej ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020 roku poz.95), który wprowadza obowiązek podwyższenia kapitału dla towarzystw zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Decyzja Spółki o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymaga spełnienia przez SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wymogów kapitałowych w postaci posiadania kapitału własnego w wysokości co najmniej 25 000 000 PLN, w tym co najmniej 10 000 000 PLN w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 178 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 4 lutego 2021 roku Pan Grzegorz Zatryb złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Rok obrotowy Skarbiec Holding Spółka Akcyjna (Spółka) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 czerwca następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2020 roku.

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

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności.

Anna Milewska
Prezes Zarządu

Marek Wędrychowski
Członek Zarządu

Za Proservice Finteco podmiot
prowadzący księgi rachunkowe

Emilia Guz
Wiceprezes Zarządu

Adam Kępa
Członek Zarządu

Warszawa, 15 luty 2020 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	325	350	73	81
Koszty operacyjne	(1 310)	(1 359)	(293)	(316)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(985)	(1 009)	(220)	(235)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(985)	(1 009)	(220)	(235)
Zysk (strata) brutto	8 553	11 525	1 912	2 681
Zysk netto	8 291	11 525	1 853	2 681
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	1,22	1,69	0,28	0,39
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 344)	(683)	(300)	(159)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 500	12 503	2 123	2 909
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(63)</u>	<u>(3 448)</u>	<u>(14)</u>	<u>(802)</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Aktywa razem	112 767	104 567	105 586	24 436	23 414	24 794
Zobowiązania krótkoterminowe	505	548	700	109	123	164
Kapitały własne	111 944	103 653	104 485	24 258	23 209	24 536
Liczba akcji – w szt.	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677	6 821 677
Wartość księgową na jedną akcję – w PLN/EUR	<u>16,40</u>	<u>15,19</u>	<u>15,31</u>	<u>3,56</u>	<u>3,57</u>	<u>3,60</u>

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

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Dla pozycji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,4747	4,2980
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Dla pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,6148	4,2585



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

	Nota	01.07.2020-31.12.2020	01.07.2019-31.12.2019
Przychody ze sprzedaży usług	38.1	325	350
Przychody ze sprzedaży		325	350
Amortyzacja		(106)	(130)
Koszty świadczeń pracowniczych	38.4	(500)	(557)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	38.5	(704)	(672)
Koszty operacyjne		(1 310)	(1 359)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(985)	(1 009)
Pozostałe przychody operacyjne		0	0
Pozostałe koszty operacyjne		0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		0	0
Przychody finansowe	38.2	58	40
Koszty finansowe	38.2	(20)	(6)
Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych		9 500	12 500
Zysk brutto		8 553	11 525
Podatek dochodowy		(262)	0
Zysk netto	39	8 291	11 525
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody		0	0
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD		8 291	11 525
Zysk netto na jedną akcję zwykłą – PLN		1,22	1,69



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Nota	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	41	456	540	631
Wartości niematerialne	42	2	18	44
Inwestycje w jednostkach zależnych	43	89 500	89 500	89 500
Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody		0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	262	262
		89 958	90 320	90 437
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46	1 348	860	630
Rozliczenia międzyokresowe aktywów		20	96	56
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	44	1 386	1 329	409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	20 055	11 962	14 054
		22 809	14 247	15 149
Aktywa trwale przeznaczzone do sprzedaży		0	0	0
		112 767	104 567	105 586
SUMA AKTYWÓW				
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
Kapitał podstawowy	48.1	5 457	5 457	5 457
Akcje własne	48.1	(3)	(3)	(3)
Pozostałe kapitały	48.2	87 506	87 506	87 506
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		0	0	0
Zyski zatrzymane		18 984	10 693	11 525
Kapitał własny ogółem		111 944	103 653	104 485
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		4	5	4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		314	361	397
		318	366	401
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49.1	148	99	166
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		117	112	105
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	49.2	240	337	429
		505	548	700
Zobowiązania razem		823	914	1 100
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		112 767	104 567	105 586



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

	Nota	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		8 554	11 525
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		106	130
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(9 557)	(12 504)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		(412)	(16)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		49	64
Koszty leasingu finansowego		5	6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(97)	(11)
Zmiana stanu rezerw		(1)	(13)
Inne korekty		9	2
Podatek dochodowy zapłacony		0	134
		<u>(1 344)</u>	<u>(683)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
- w tym odsetki od rachunków bieżących i lokat z terminem zapadalności do 3 m-cy		0	36
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	0
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	3
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Dywidendy otrzymane		9 500	12 500
		<u>9 500</u>	<u>12 503</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(63)	(39)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	40	0	(3 409)
		<u>(63)</u>	<u>(3 448)</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		8 093	8 372
Środki pieniężne na początek okresu		<u>11 962</u>	<u>5 682</u>
Środki pieniężne na koniec okresu	47	<u>20 055</u>	<u>14 054</u>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<i>Nota</i>	<i>48.1</i>	<i>48.1</i>	<i>48.2</i>		
Na dzień 1 lipca 2020	5 457	(3)	87 506	10 693	103 653
Zysk netto za okres	0	0	0	8 291	8 291
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 291</i>	<i>8 291</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	0	(0)	(0)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(0)	(0)
Na dzień 31 grudnia 2020	5 457	(3)	87 506	18 984	111 944
Na dzień 1 lipca 2019	5 457	(3)	86 537	4 378	96 369
Zysk netto za okres	0	0	0	10 693	10 693
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>10 693</i>	<i>10 693</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	969	(969)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(3 409)	(3 409)
Na dzień 30 czerwca 2020	5 457	(3)	87 506	10 693	103 653
Na dzień 1 lipca 2019 (niebadane)	5 457	(3)	86 537	4 378	96 369
Zysk netto za okres	0	0	0	11 524	11 524
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>11 524</i>	<i>11 524</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	969	(969)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(3 409)	(3 409)
Na dzień 31 grudnia 2019	5 457	(3)	87 506	11 524	104 485



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

29. Informacje ogólne

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141318276.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Po dniu bilansowym 20 sierpnia 2019 roku sąd rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował w KRS zmiany statutu Spółki dotyczące zakresu działalności. Działalność spółki została poszerzona o:

- Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
- Pozostała działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznym (PKD 62.03.Z),
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych komputerowych (PKD 62.09.Z).

30. Skład Zarządu Spółki

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

- Anna Milewska - Prezes Zarządu
- Marek Wędrychowski - Członek Zarządu

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



31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 lutego 2021 roku.

32. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym		
			31 grudnia 2019	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%

33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

33.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania 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.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych

Spółka przeprowadza test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej. Metodologię testu na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej opisano poniżej w notcie 43.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Wycena rezerw na nagrody, premie

Rezerwy na premie i nagrody tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i Polityce Wynagrodzeń Spółki. Premie i nagrody są uzależnione m.in. od wskaźników, których wartości są znane po zakończeniu roku. Spółka w okresie roku obrotowego szacuje wysokość premii przy założeniu realizacji wyznaczonych kryteriów i wskaźników. Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń, w tym zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełniania następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby, z uwzględnieniem ujawniających się w okresie odroczenia oraz efektów



pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez Towarzystwo zysku przed opodatkowaniem. Ustalając kwotę rezerwy Zarząd bierze pod uwagę osiągnięte wyniki bieżące oraz osądy związane ze zdarzeniami przyszłymi.

Szacowany wpływ pandemii korona wirusa na sytuację finansową

W roku 2020 na świecie rozprzestrzeniła się pandemia COVID-19. Wprowadzając ograniczenia (tzw. lockdowny) kolejnych branż gospodarki, na przełomie I i II kwartału 2020 r. 188 krajów zamknęło szkoły, wszystkie kraje UE – oprócz Szwecji – zamknęły centra handlowe (poza sklepami spożywczymi, aptekami i nielicznymi innymi wyjątkami), restauracje i bary (poza usługami na wynos). Zakazano wydarzeń publicznych, odwołano konferencje, targi i wszelkie inne wydarzenia gromadzące w jednym miejscu większe grupy ludzi. Ograniczenia spowodowały pogorszenie nastrojów wśród przedsiębiorców i konsumentów i obniżenie popytu inwestycyjnego i konsumpcyjnego. Pandemia COVID-19 zaburzyła też globalne łańcuchy dostaw.

Choć pierwszy lockdown w szeregu krajach został złagodzony wiosną i latem 2020 r., to jesienią 2020 doszło do tzw. II fali pandemii i, w efekcie, ponownych ograniczeń. Skutki pandemii COVID-19 okazały się bardzo dokuczliwe dla transportu międzynarodowego, turystyki, gastronomii, kultury fizycznej, branży eventowej i szkoleniowej. Pandemia COVID-19 spowodowała także perturbacje na rynku nieruchomości (głównie biura, centra handlowe). Beneficjentami pandemii COVID-19 stały się z kolei firmy z sektora technologii, e-commerce, ochrony zdrowia, biotechnologii, deweloperzy gier, dostawcy usług streamingowych oraz oprogramowania do telekonferencji, a także firmy kurierskie - w związku z rozwojem e-handlu.

Reakcją rządów i banków centralnych na recesję była polityka stymulacji fiskalnej i łagodna polityka monetarna. Podjęte działania złagodziły konsekwencje pandemii COVID-19. Wdrożenie od marca 2020 r. opisywanych wcześniej działań w zakresie polityki fiskalnej i monetarnej przez rządy i banki centralne szeregu państw przełożyło się na koniunkturę giełdową i poprawę nastrojów inwestorów. Przedsiębiorstwa nie utraciły płynności finansowej, a do inwestorów powrócił optymizm. Jednocześnie, bardzo niskie stopy procentowe w Polsce i na świecie zniechęcały do trzymania oszczędności w tradycyjnej formie depozytów bankowych. Inwestorzy rozpoczęli poszukiwania innych lokat, w celu osiągnięcia wyższych stóp zwrotu niż na depozytach, a także zabezpieczenia się przed bieżącą i przyszłą inflacją. W efekcie, w Polsce i w innych krajach odnotowano rekordowe przyrosty indywidualnych rachunków maklerskich.

Od kwietnia 2020 r. nastąpił w Polsce wzrost napływów środków do funduszy inwestycyjnych. Trend ten był kontynuowany w kolejnych miesiącach. Od kwietnia 2020 r. rozpoczął się wzrost głównych indeksów giełdowych (przede wszystkim w USA). Ww. czynniki korzystnie oddziaływały na kondycję funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A., które odnotowały bardzo dobre wyniki inwestycyjne (tj. wysokie stopy zwrotu). Szczególnie dotyczyło to funduszy inwestujących w akcje podmiotów z obszarów tzw. wysokiej technologii i medycyny. Dzięki temu szereg funduszy zarządzanych przez spółkę zależną Skarbiec TFI S.A. wygenerowało rekordowe opłaty zmienne, co przełożyło się na osiągnięcie bardzo dobrych wyników przez Skarbiec TFI S.A. na koniec 2020. Należy zaznaczyć, że optymizm i gotowość do inwestycji w aktywa finansowe przez inwestorów były także związane z wynalezieniem przez koncerny farmaceutyczne pod koniec 2020 szczepionek przeciw COVID-19 i rozpoczęcia programu szczepień w szeregu krajów, co w dłuższej perspektywie powinno zahamować rozwój pandemii i pozwolić na znoszenie restrykcji związanych z lockdownami.

W ocenie Zarządu Skarbiec Holding S.A., możliwy w 2021 wzrost inflacji nie będzie skłaniać banki centralne do zaostrzenia polityki monetarnej (tj. do podwyżek stóp procentowych, co mogłoby przełożyć się na wzrost rentowności obligacji). Perspektywa szerokiej dystrybucji szczepionki przeciwko COVID-19 w II połowie 2021 r. w szeregu krajach świata, w tym w Polsce, powinna ograniczyć skalę lockdownów i powrót społeczeństw do normalnego funkcjonowania. Z uwagi na ww. czynniki, wg stanu na 31.12.2020 r., w Skarbiec Holding S.A. i Skarbiec TFI S.A. nie wystąpiło zagrożenie dla kontynuacji działalności. Koszty dostosowań do pracy zdalnej trwającej w Skarbiec Holding S.A. od marca 2020 r. są w ocenie Zarządu nieistotne dla sytuacji finansowej spółki, natomiast absencja chorobowa związana z COVID-19 nie wpłynęła na funkcjonowanie Skarbiec Holding S.A.



34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 września 2020 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych przez inne całkowite dochody oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

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

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

35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku, poza zmianami opisanymi poniżej.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2020 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany związane z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii polegające na przyjęciu w UE poprawek następujących standardów:

- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacje
- MSSF 9 Instrumenty finansowe

- Zmiany, których celem jest poprawa sposobu przekazywania informacji finansowych – definicja pojęcia „istotne”, w zakresie następujących standardów:

- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych
- MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów
- MSR 10 Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa
- MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe



- Zmiany w odniesieniach do założeń koncepcyjnych w MSSF (zastąpienie odniesień do poprzednich założeń) dotyczące następujących standardów:
 - MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa
 - MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe
 - MSR 38 Wartości niematerialne
 - MSSF 2 Płatności w formie akcji
 - MSSF 3 Połączenia jednostek
 - MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych
 - KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane
 - KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych
 - KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych
 - KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry
 - SKI-32 Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

W Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotycząca okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach

W dniu 16 grudnia 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF sfinalizował wstępną decyzję w odniesieniu do okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach. Spółka nie przewiduje, aby nowa interpretacja miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany będą obowiązywać od pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2021 r. lub później.

36. Sezonowość działalności

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

37. Segmenty operacyjne

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



38. Przychody i koszty

38.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przychody z dystrybucji JU i CI	13	12
Pozostałe	312	338
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	325	350

38.2. Przychody finansowe

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	26
Dodatnie różnice kursowe	0	10
Przychody z inwestycji	57	4
Przychody finansowe ogółem	58	40

38.3. Koszty finansowe

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	(6)	(6)
Inne	(3)	0
Ujemne różnice kursowe	(11)	0
Koszty finansowe ogółem	(20)	(6)

38.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Wynagrodzenia	(444)	(508)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(46)	(37)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(10)	(12)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(500)	(557)

38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Zużycie materiałów i energii	(8)	(6)
Usługi obce, w tym:	(614)	(566)
<i>Koszty najmu</i>	(17)	(16)
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	(287)	(368)
<i>Koszty usług informatycznych</i>	(255)	(154)
<i>Pozostałe usługi obce</i>	(55)	(28)
Podatki i opłaty	(19)	(26)
Pozostałe koszty rodzajowe w tym:	(63)	(74)
<i>Koszty konferencji i szkoleń</i>	0	(4)
<i>Koszty reklamy i reprezentacji</i>	0	(2)
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	(63)	(68)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(704)	(672)



39. Podatek dochodowy

39.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(262)	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(262)	0
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych	0	0
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

40. Dywidendy wypłacone

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

Rekomendacja, co do wypłaty dywidendy każdorazowo zależy od wielu czynników dotyczących Spółki oraz jej branży, w tym przede wszystkim od perspektyw dalszej działalności Grupy, wysokości zysków osiąganych w przyszłości, sytuacji finansowej, poziomu wskaźników płynności i planów ekspansji, przy uwzględnieniu wszelkich ograniczeń w wypłacie dywidendy wynikających z wymogów prawa i stanowisk organów państwowych, dążąc do tego, aby wypłacona wartość dywidendy była jak najwyższa.

Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników.

W dniu 24 października 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 3 408 919 PLN, tj. 0,50 PLN na jedną akcję zwykłą, z czego 1 919,5 PLN dotyczyło akcji własnych spółki. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 22 listopada 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 6 grudnia 2019 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Skarbiec Holding S.A. z dnia 29 grudnia 2020 roku, działając na podstawie art. 395 § 2pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w związku z § 17 pkt 2) Statutu Spółki, uchwałą nr. 7 postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku w wysokości: 10.693.132,90 złotych (dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści dwa złote i 90/100) na kapitał zapasowy Spółki. Podczas obrad ZWZ trzech akcjonariuszy zgłosiło sprzeciw do protokołu, które dotyczyły podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 grudnia 2020 r. uchwały nr 7 do 10 punktu porządku obrad (podjętej w brzmieniu stanowiącym załącznik do zawiadomienia o zwołaniu ZWZ raportem bieżącym Spółki nr 33/2020).



41. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2020 roku	534	861	0	0	122	1 517
Nabycia	0	7	0	0	0	7
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia MSSF16	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	534	868	0	0	122	1 524
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2020 roku	97	766	0	0	114	977
Odpis amortyzacyjny za okres	48	43	0	0	0	91
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	145	809	0	0	114	1 068
Wartość netto na dzień 1 lipca 2020 roku	437	95	0	0	8	540
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	389	59	0	0	8	456

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku	0	861	0	0	122	983
Wdrożenie MSSF 16 na dzień 1 lipca 2019 roku	534	0	0	0	0	534
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku	534	861	0	0	122	1 517
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku	0	682	0	0	113	795
Odpis amortyzacyjny za okres	97	84	0	0	1	182
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku	97	766	0	0	114	977
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	0	179	0	0	9	188
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku	437	95	0	0	8	540



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2019 roku	0	860	0	0	122	982
Nabycia	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia MSSF16	534	0	0	0	0	534
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	534	860	0	0	122	1 516
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2019 roku	0	682	0	0	112	794
Odpis amortyzacyjny za okres	48	42	0	0	1	91
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	48	724	0	0	113	885
Wartość netto na dzień 1 lipca 2019 roku	0	178	0	0	10	188
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	486	136	0	0	9	631

42. Wartości niematerialne

Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku, oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie nabyła składników aktywów niematerialnych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, Spółka nie sprzedawała składników aktywów niematerialnych.

43. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość bilansowa inwestycji:

Nazwa podmiotu	Charakter powiązania kapitałowego	Procentowy udział w kapitale zakładowym podmiotu	Wartość bilansowa według ceny nabycia w tysiącach PLN		
			31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2020
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka zależna	100%	89 500	89 500	89 500

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Spółka przeprowadza okresowo test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 30 czerwca 2020 roku nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Skarbiec TFI S.A.

Test wykonano poprzez sporządzenie dwóch (bazowego i skrajnego) scenariuszy modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Metodologia testu została dokładnie opisana w sprawozdaniu finansowym na dzień 30



czerwca 2020 roku. Na dzień 31.12.2020 r. Zarząd uznał, że nie nastąpiły przesłanki za negatywną weryfikacją założeń testu na 30 czerwca 2020 roku, w zw. z czym nie przeprowadzono jego aktualizacji.

44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 289	1 289	375
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	1 289	1 289	375
Wycena do wartości godziwej			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	97	40	34
Razem wycena do wartości godziwej	97	40	34
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	1 386	1 329	409

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.

45. Świadczenia pracownicze

45.1. Program motywacyjny

Spółka może prowadzić własny program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach, którego pracownicy Grupy świadczą usługi w zamian za instrumenty kapitałowe. Spółka wycenia otrzymane dobra lub usługi jako transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych, jeżeli przyznane gratyfikacje stanowią jej własne instrumenty kapitałowe lub jednostka nie ma obowiązku rozliczenia transakcji płatności w formie akcji. Zgodnie z MSSF 2 wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych jednostki jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym jako koszt oraz drugostronnie jako zwiększenie kapitału przez okres, w którym spełniane są warunki nabycia (okres nabywania uprawnień). Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników jest określana w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych ustalonej w dniu przyznania instrumentów. Warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, są uwzględniane poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych wykorzystanych w wycenie całej transakcji tak, aby ostatecznie wartość kosztu świadczonych usług opierała się na liczbie instrumentów kapitałowych, co, do których oczekuje się, iż zostaną do nich nabyte uprawnienia.

Spółka prowadziła w przeszłości programy płatności rozliczane w formie instrumentów kapitałowych, w ramach których pracownicy Grupy kapitałowej świadczyli usługi spółce dominującej oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe (akcje). W związku z likwidacją programów nie istnieją zobowiązania z tego tytułu.



46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług <i>od podmiotów powiązanych</i>	643 3	325 3	188 0
<i>od pozostałych podmiotów</i>	640	322	0
Pozostałe należności od osób trzecich	705	535	442
Należności ogółem (netto)	<u>1 348</u>	<u>860</u>	<u>630</u>
Odpis aktualizujący należności	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Należności brutto	<u>1 348</u>	<u>860</u>	<u>630</u>

47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	3	7	416
Lokaty krótkoterminowe	<u>20 052</u>	<u>11 955</u>	<u>13 638</u>
	<u>20 055</u>	<u>11 962</u>	<u>14 054</u>

48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

48.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	31 grudnia 2020 (w szt.)	30 czerwca 2020 (w szt.)	31 grudnia 2019 (w szt.)
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	365 427	365 427	365 427
	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>	<u>6 821 677</u>



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>		
Na dzień 1 lipca 2020 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2019 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 1 lipca 2019 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 821 677	5 457

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanyymi przez spółki zależne)</i>		
Na dzień 1 lipca 2020 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2019 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 1 lipca 2019 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	(3 839)	(3)

48.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wynosił 5 457 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 365 427 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

48.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 czerwca 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
<i>Aoram Sp. z o.o.</i>			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %
<i>MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny</i>			
udział w kapitale	7,32 %	7,32 %	7,32 %
udział w głosach	7,32 %	7,32 %	7,32 %
<i>PKO OFE I DFE</i>			
udział w kapitale	4,94 %	5,25 %	5,25 %

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

udział w głosach	4,94 %	5,25 %	5,25 %
<i>Value FIZ</i>			
<i>zarządzany przez AgioFunds TFI S.A.</i>			
udział w kapitale	1,51 %	5,56 %	5,56 %
udział w głosach	1,51 %	5,56 %	5,56 %
<i>Real Estate Investments FIZAN</i>			
<i>zarządzany przez Copernicus Capital TFI S.A.</i>			
udział w kapitale	16,57 %	16,24 %	16,24 %
udział w głosach	16,57 %	16,24 %	16,24 %
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI S.A. – wspólnie:			
Quercus Multi strategy FIZ			
Quercus Pasasolowy SFIO			
Quercus Absolute Return FIZ			
udział w kapitale	8,05 %	n/d	n/d
udział w głosach	8,05 %	n/d	n/d
<i>w tym Quercus Pasasolowy SFIO samodzielnie</i>			
udział w kapitale	5,05 %	n/d	n/d
udział w głosach	5,05 %	n/d	n/d

48.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 30.06.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Stan na początek okresu	87 506	86 537	86 537
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	967	969
Wypłata dywidendy	0	2	0
Stan na koniec okresu	<u>87 506</u>	<u>87 506</u>	<u>87 506</u>

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

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

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	5	3	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	<u>121</u>	<u>66</u>	<u>142</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>126</u>	<u>69</u>	<u>142</u>
Pozostałe zobowiązania			
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń</i>	22	30	24
<i>Inne zobowiązania</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem pozostałe zobowiązania	<u>22</u>	<u>30</u>	<u>24</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	<u>148</u>	<u>99</u>	<u>166</u>

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



49.2. Rozliczenie międzyokresowe i rezerwy

	31 grudnia 2020	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	26	32	26
Premii	132	132	247
Inne	82	173	156
Razem	240	337	429
- krótkoterminowe	240	337	429
- długoterminowe	0	0	0

50. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki były:

Jednostka	Sposób powiązania
Aoram S.A.	Znaczący akcjonariusz od dnia 15 czerwca 2018 roku
VENDO FIZ	Jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka) – jedyny wspólnik akcjonariusza jednostki sprawozdawczej posiadającego 32,99% ogólnej liczby głosów od 7.12.2018 roku
SKARBIEC TFI S.A.	Jednostka zależna w której Skarbiec Holding posiada 100% akcji

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, w okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż			Zakupy		
	01.07.2020-31.12.2020	01.07.2019-30.06.2020	01.07.2019-31.12.2019	01.07.2020-31.12.2020	01.07.2019-30.06.2020	01.07.2019-31.12.2019
SKARBIEC TFI S.A.	13	30	12	88	186	22

Podmiot powiązany	Należności			Zobowiązania		
	31.12.2020	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	31.12.2019
SKARBIEC TFI S.A.	3	3	3	5	3	16

Podmiot powiązany	Dywidendy wypłacone			Dywidendy otrzymane		
	01.07.2020-31.12.2020	01.07.2019-30.06.2020	01.07.2019-31.12.2019	01.07.2020-31.12.2020	01.07.2019-30.06.2020	01.07.2019-31.12.2019
SKARBIEC TFI S.A.	0	0	0	9 500	12 500	12 500



50.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku żaden z członków obecnych organów Spółki nie posiadał akcji Skarbiec Holding S.A. Jednostka sprawozdawcza nie otrzymuje informacji o stanie posiadanych akcji przez byłych członków organów Spółki.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

51.4.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	01.07.2020- 31.12.2020	01.07.2019- 31.12.2019
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	60	78
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	212	192
Razem	272	270

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.

Osoby zajmujące kluczowe stanowiska w Spółce były objęte programem motywacyjnym opisanym w nocie 48.1. Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego rozwiązaniu uległy umowy z uczestnikami Programów Motywacyjnych.

51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość ekspozycji na to ryzyko wynika głównie z posiadanych jednostek uczestnictwa i



certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych przez spółkę zależną Skarbiec TFI. Spółka na bieżąco analizuje strukturę aktywów wrażliwych na zmiany cen rynkowych, co pozwala na optymalizowanie ponoszonego ryzyka. W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Spółki. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku.

52. Instrumenty finansowe

52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 grudnia 2020	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 386	1 386	1 386	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 348	1 348	0	0	1 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 055	20 055	20 055	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	314	314	0	0	314
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	117	117	0	0	117
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	148	148	0	0	148

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2020	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	1 329	1 329	1 329	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	860	860	0	0	860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 962	11 962	11 962	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	361	361	0	0	361
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	112	112	0	0	112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	99	99	0	0	99

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2019	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	409	409	409	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	630	630	0	0	630
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 054	14 054	14 054	0	0
<i>Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	397	397	0	0	397
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	105	105	0	0	105
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	166	166	0	0	166

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

53. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem własnym Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i rozwój, zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy i jednocześnie

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



pozwalaby utrzymać wymagania kapitałowe narzucone przepisami prawa, a jednocześnie umożliwiały dzielenie się zyskiem z akcjonariuszami, zgodnie z Polityką Dywidendy przyjętą przez Zarząd Spółki.

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

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

Minimalny kapitał zakładowy Spółki wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane..

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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