



**TOWARZYSTWO  
FINANSOWE SKOK S.A.**

**RAPORT OKRESOWY  
TOWARZYSTWA FINANSOWEGO SKOK S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU  
ZAWIERAJĄCY  
KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ**

Gdańsk, 14 maja 2015 r.

## **I. WSTĘP – PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

### **1. Nazwa spółki:**

Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych S.A. (dalej: „Towarzystwo Finansowe SKOK S.A.”, „Emitent”, „Spółka”, „TF SKOK”).

### **2. Siedziba:**

80– 387 Gdańsk, ul. Arkońska 11.

### **3. Dane kontaktowe:**

Telefon: (58) 511 – 20 – 00

Fax: (58) 511 – 20 – 01

Adres strony internetowej: [www.tfskok.pl](http://www.tfskok.pl).

### **4. Skład Rady Nadzorczej:**

W I kwartale 2015 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2015 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Grzegorz Bierecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Buczkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Sosnowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jarosław Bierecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej.

### **5. Skład Zarządu:**

W I kwartale 2015 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2015 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

**I. DANE FINANSOWE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Wybrane dane finansowe Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.**

| WYBRANE DANE FINANSOWE<br><br>Towarzystwa Finansowego SKOK<br>S.A. |                                                                   | w tys. PLN                                 |                                         | w tys. EUR                              |                                               |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                    |                                                                   | I kwartał<br>2015                          | I kwartał 2014*                         | I kwartał 2015                          | I kwartał 2014*                               |
|                                                                    |                                                                   | okres od<br>01.01.2015<br>do<br>31.03.2015 | okres od<br>01.01.2014 do<br>31.03.2014 | okres od<br>01.01.2015 do<br>31.03.2015 | okres<br>od<br>01.01.2014<br>do<br>31.03.2014 |
| I                                                                  | Przychody ze sprzedaży                                            | 25 922                                     | 29 202                                  | 6 248                                   | 6 970                                         |
| II                                                                 | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                 | 4 063                                      | 6 134                                   | 979                                     | 1 464                                         |
| III                                                                | Zysk (strata) ze sprzedaży                                        | 1 385                                      | 2 525                                   | 334                                     | 603                                           |
| IV                                                                 | Zysk (strata) na działalności gospodarczej                        | 921                                        | 1 501                                   | 222                                     | 358                                           |
| V                                                                  | Zysk (strata) brutto                                              | 921                                        | 1 501                                   | 222                                     | 358                                           |
| VI                                                                 | Zysk (strata) netto                                               | 573                                        | 989                                     | 138                                     | 236                                           |
| VII                                                                | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              | (6 446)                                    | (9 793)                                 | (1 554)                                 | (2 338)                                       |
| VIII                                                               | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | (2 316)                                    | (1 663)                                 | (558)                                   | (397)                                         |
| IX                                                                 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               | (12 068)                                   | (6 914)                                 | (2 909)                                 | (1 650)                                       |
| X                                                                  | Przepływy pieniężne netto razem                                   | (20 830)                                   | (18 370)                                | (5 021)                                 | (4 385)                                       |
| XI                                                                 | Aktywa razem                                                      | 477 359                                    | 498 418                                 | 116 742                                 | 116 936                                       |
| XII                                                                | Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania                            | 125 025                                    | 146 642                                 | 30 576                                  | 34 404                                        |
| XIII                                                               | Kapitał (fundusz) akcyjny                                         | 191 610                                    | 191 610                                 | 46 860                                  | 44 955                                        |
| XIV                                                                | Kapitał własny                                                    | 352 334                                    | 351 776                                 | 86 166                                  | 82 532                                        |
| XV                                                                 | Liczba akcji                                                      | 191 610 386                                | 191 610 386                             | 191 610 386                             | 191 610 386                                   |
| XVI                                                                | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)                      | 0,002                                      | 0,001                                   | 0,001                                   | 0,001                                         |
| XVII                                                               | Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję (zł/EUR)                 | 0,002                                      | 0,001                                   | 0,001                                   | 0,001                                         |
| XVIII                                                              | Zysk (strata) na jedną akcję uprzywilejowaną (zł/EUR)             | 0,004                                      | 0,001                                   | 0                                       | 0                                             |
| XIX                                                                | Zysk (strata) rozwodniona na jedną akcję uprzywilejowaną (zł/EUR) | 0,004                                      | 0,001                                   | 0                                       | 0                                             |
| XX                                                                 | Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)                          | 1,84                                       | 1,84                                    | 0,45                                    | 0,43                                          |

\* Dane z bilansu w rubryce „I kwartał 2014” są podawane na dzień 31.12.2014 roku (art. 87 ust.7 pkt 1 RMF GPW).

Dane finansowe prezentowane w EUR zostały przeliczone według niżej wymienionych zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.03.2015 roku: 4,089 zł oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31.12.2014 roku: 4,2623 zł;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres 01.01.2015 do 31.03.2015 roku: 4,1489 zł oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 roku: 4,1894 zł.

Zysk (strata) na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję dla każdego okresu obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną rozwodnioną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Wartość księgowa na jedną akcję obliczana jest poprzez podzielenie kapitału własnego na koniec danego okresu przez liczbę akcji na koniec danego okresu.

**2. Bilans Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:**

| Aktywa<br>Towarzystwa Finansowego<br>SKOK S.A. |                                                 | Stan na<br>31.03.2015 | Stan na<br>31.12.2014 | Stan na<br>31.03.2014 |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| I                                              | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                            | <b>339 893</b>        | <b>342 355</b>        | <b>351 482</b>        |
| 1.                                             | Wartości niematerialne                          | 18 037                | 18 875                | 21 766                |
| 2.                                             | Rzeczowe składniki majątku trwałego             | 27 487                | 28 760                | 35 609                |
| 3.                                             | Długoterminowe aktywa finansowe                 | 289 345               | 289 345               | 288 345               |
| 4.                                             | Inwestycje długoterminowe pozostałe             | 3 839                 | 4 158                 | 5 014                 |
| 5.                                             | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 555                   | 554                   | 539                   |
| 6.                                             | Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 630                   | 663                   | 209                   |
| II                                             | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                          | <b>137 466</b>        | <b>156 063</b>        | <b>130 857</b>        |
| 1.                                             | Zapasy                                          | 979                   | 579                   | 811                   |
| 2.                                             | Należności krótkoterminowe                      | 21 701                | 20 843                | 29 095                |
| 3.                                             | Krótkoterminowe aktywa finansowe                | 3 039                 | 2 000                 | 0                     |
| 4.                                             | Środki pieniężne w kasie i na rachunkach        | 38 460                | 47 815                | 17 341                |
| 5.                                             | Środki pieniężne w bankomatach                  | 69 316                | 80 791                | 79 548                |
| 6.                                             | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 3 971                 | 4 035                 | 4 062                 |
| III                                            | <b>RAZEM AKTYWA</b>                             | <b>477 359</b>        | <b>498 418</b>        | <b>482 339</b>        |

| Pasywa<br>Towarzystwa Finansowego<br>SKOK S.A. |                                                                                    | Stan na<br>31.03.2015 | Stan na<br>31.12.2014 | Stan na<br>31.03.2014 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| I                                              | <b>KAPITAŁY WŁASNE</b>                                                             | <b>352 334</b>        | <b>351 776</b>        | <b>349 534</b>        |
| 1.                                             | Kapitał zakładowy                                                                  | 191 610               | 191 610               | 191 610               |
| 2.                                             | Akcje własne                                                                       | (81)                  | (65)                  | (60)                  |
| 3.                                             | Kapitał zapasowy                                                                   | 145 820               | 145 820               | 145 820               |
| 4.                                             | Nierozliczony wynik z lat ubiegłych                                                | 8 006                 | 0                     | 10 951                |
| 5.                                             | Wynik netto                                                                        | 573                   | 8 006                 | 989                   |
| 6.                                             | Pozostałe kapitały (fundusze rezerwowe)                                            | 5 406                 | 5 405                 | 224                   |
| 7.                                             | Pozostałe kapitały (fundusze rezerwowe) – na finansowanie nabywania akcji własnych | 1 000                 | 1 000                 | 0                     |
| 8.                                             | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                     | 0                     | 0                     | 0                     |
| II                                             | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY<br/>NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                  | <b>125 025</b>        | <b>146 642</b>        | <b>132 805</b>        |
| 1.                                             | Rezerwy na zobowiązania                                                            | 2 969                 | 2 796                 | 2 970                 |
| 2.                                             | Zobowiązania długoterminowe                                                        | 18 952                | 18 683                | 2 227                 |
| 3.                                             | Zobowiązania krótkoterminowe                                                       | 103 104               | 125 118               | 127 354               |
| 4.                                             | Rozliczenia międzyokresowe bierne                                                  | 0                     | 45                    | 254                   |
| III                                            | <b>RAZEM PASYWA</b>                                                                | <b>477 359</b>        | <b>498 418</b>        | <b>482 339</b>        |

**Rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:**

| Rachunek zysków i strat<br>Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. |                                                        | I kwartał 2015                       | I kwartał 2014                       |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                            |                                                        | okres od 01.01.2015 do<br>31.03.2015 | okres od 01.01.2014<br>do 31.03.2014 |
| 1                                                          | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 25 922                               | 29 202                               |
| 2                                                          | Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów      | 21 859                               | 23 068                               |
| 3                                                          | <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>               | <b>4 063</b>                         | <b>6 134</b>                         |
| 4                                                          | Koszty sprzedaży                                       | 144                                  | 356                                  |
| 5                                                          | Koszty ogólnego zarządu                                | 2 534                                | 3 253                                |
| 6                                                          | <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>                      | <b>1 385</b>                         | <b>2 525</b>                         |
| 7                                                          | Pozostałe przychody operacyjne                         | 463                                  | 407                                  |
| 8                                                          | Pozostałe koszty operacyjne                            | 51                                   | 64                                   |
| 9                                                          | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>       | <b>1 797</b>                         | <b>2 868</b>                         |
| 10                                                         | Przychody finansowe                                    | 129                                  | 36                                   |
| 11                                                         | Koszty finansowe                                       | 1 005                                | 1 403                                |
| 12                                                         | <b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>      | <b>921</b>                           | <b>1 501</b>                         |
| 13                                                         | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                           | 0                                    | 0                                    |
| 14                                                         | <b>Zysk (strata) brutto</b>                            | <b>921</b>                           | <b>1 501</b>                         |
| 15                                                         | Podatek dochodowy                                      | 348                                  | 512                                  |
|                                                            | a) część bieżąca                                       | 348                                  | 512                                  |
|                                                            | b) część odroczone                                     | 0                                    | 0                                    |
| 16                                                         | <b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>      | <b>573</b>                           | <b>989</b>                           |
| 17                                                         | <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>        | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             |
| 18                                                         | <b>Zysk (strata) netto</b>                             | <b>573</b>                           | <b>989</b>                           |

| Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów |                                                                                                         | I kwartał 2015                       | I kwartał 2014                       |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                            |                                                                                                         | okres od 01.01.2015 do<br>31.03.2015 | okres od 01.01.2014<br>do 31.03.2014 |
| <b>19</b>                                  | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                              | <b>573</b>                           | <b>989</b>                           |
|                                            | Zmiany w nadwyżce z przeszacowania                                                                      | 0                                    | 0                                    |
|                                            | Zyski/straty z tyt. programów określonych świadczeń                                                     | 0                                    | 0                                    |
|                                            | Zyski/straty z tyt. przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do odsprzedaży             | 0                                    | 0                                    |
|                                            | Różnice z przeliczenia                                                                                  | 0                                    | 0                                    |
|                                            | Efektywna część zysków/strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | 0                                    | 0                                    |
| <b>20</b>                                  | <b>Suma całkowitych dochodów</b>                                                                        | <b>573</b>                           | <b>989</b>                           |
|                                            | Liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną zwykłą akcję                       | 97 797 508                           | 97 797 508                           |
|                                            | Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy akcji zwykłych                       | 235                                  | 405                                  |
| <b>21</b>                                  | <b>Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą</b>                                                          | <b>0,002</b>                         | <b>0,004</b>                         |
|                                            | Liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku na jedną uprzywilejowaną akcję              | 93 812 878                           | 93 812 878                           |
|                                            | Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy akcji uprzywilejowanych              | 338                                  | 584                                  |
| <b>22</b>                                  | <b>Zysk przypadający na jedną akcję uprzywilejowaną</b>                                                 | <b>0,004</b>                         | <b>0,006</b>                         |

### 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:

| Zestawienie zmian w kapitale własnym                            | Zmiany w kapitale własnym |                  |              |                              |                                                                       |                                       |                             |                                             |                |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|--------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------|
|                                                                 | Kapitał podstawowy        | Kapitał zapasowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały rezerwowe | Pozostałe kapitały rezerwowe – na finansowanie nabycia akcji własnych | Wynik finansowy netto roku obrotowego | Zysk/strata z lat ubiegłych | Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego | Razem          |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>                           | <b>191 610</b>            | <b>145 820</b>   | <b>(60)</b>  | <b>224</b>                   | <b>0</b>                                                              | <b>15 722</b>                         | <b>0</b>                    | <b>(4 771)</b>                              | <b>348 545</b> |
| Zysk netto za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.           |                           |                  |              |                              |                                                                       | 8 006                                 |                             |                                             | 8 006          |
| Podział wyniku finansowego                                      |                           |                  |              |                              |                                                                       | (15 722)                              | 15 722                      |                                             | 0              |
| Podział wyniku finansowego uchwała ZWZ z dn.24.04.2014          |                           |                  |              | 6 181                        |                                                                       |                                       | (6 181)                     |                                             | 0              |
| Dywidendy                                                       |                           |                  |              |                              |                                                                       |                                       | (9 541)                     | 4 771                                       | (4 770)        |
| Utworzenie kapitału rezerwowego – uchwała NWZ z dnia 22.12.2014 |                           |                  |              | (1 000)                      | 1 000                                                                 |                                       |                             |                                             | 0              |
| Nabycie akcji własnych                                          |                           |                  | (5)          |                              |                                                                       |                                       |                             |                                             | (5)            |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2014 roku</b>                           | <b>191 610</b>            | <b>145 820</b>   | <b>(65)</b>  | <b>5 405</b>                 | <b>1 000</b>                                                          | <b>8 006</b>                          | <b>0</b>                    | <b>0</b>                                    | <b>351 776</b> |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>                           | <b>191 610</b>            | <b>145 820</b>   | <b>(65)</b>  | <b>5 405</b>                 | <b>1 000</b>                                                          | <b>8 006</b>                          | <b>0</b>                    | <b>0</b>                                    | <b>351 776</b> |
| Zysk netto za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.           |                           |                  |              |                              |                                                                       | 573                                   |                             |                                             | 573            |
| Podział wyniku finansowego                                      |                           |                  |              |                              |                                                                       | (8 006)                               | 8 006                       |                                             | 0              |
| Nabycie akcji własnych                                          |                           |                  | (16)         |                              |                                                                       |                                       |                             |                                             | (16)           |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2015 roku</b>                           | <b>191 610</b>            | <b>145 820</b>   | <b>(81)</b>  | <b>5 405</b>                 | <b>1 000</b>                                                          | <b>573</b>                            | <b>8 006</b>                | <b>0</b>                                    | <b>352 333</b> |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>                           | <b>191 610</b>            | <b>145 820</b>   | <b>(60)</b>  | <b>224</b>                   | <b>0</b>                                                              | <b>15 722</b>                         | <b>0</b>                    | <b>(4 771)</b>                              | <b>348 545</b> |
| Zysk netto za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.           |                           |                  |              |                              |                                                                       | 989                                   |                             |                                             | 989            |
| Podział wyniku finansowego                                      |                           |                  |              |                              |                                                                       | (15 722)                              | 10 951                      | 4 771                                       | 0              |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2014 roku</b>                           | <b>191 610</b>            | <b>145 820</b>   | <b>(60)</b>  | <b>224</b>                   | <b>0</b>                                                              | <b>989</b>                            | <b>10 951</b>               | <b>0</b>                                    | <b>349 534</b> |

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.:

| Rachunek przepływów pieniężnych   |                                                                                                           | I kwartał 2015                       | I kwartał 2014                       |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. |                                                                                                           | okres od 01.01.2015<br>do 31.03.2015 | okres od 01.01.2014<br>do 31.03.2014 |
| A.                                | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                                      |                                      |
| I.                                | <b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>                                                                   | <b>921</b>                           | <b>1 501</b>                         |
| II.                               | <b>Korekty razem</b>                                                                                      | <b>5 142</b>                         | <b>5 649</b>                         |
| 1.                                | Amortyzacja                                                                                               | 4 376                                | 4 545                                |
| 2.                                | Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wart. udziałów                                                         | 0                                    | 0                                    |
| 3.                                | Koszty odsetek                                                                                            | 793                                  | 1 140                                |
| 4.                                | Przychody z tytułu odsetek                                                                                | 0                                    | 0                                    |
| 5.                                | (Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych               | (27)                                 | (36)                                 |
| 6.                                | Otrzymane dywidendy                                                                                       | 0                                    | 0                                    |
| III.                              | <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>        | <b>6 063</b>                         | <b>7 150</b>                         |
| 1.                                | Zmiana stanu zapasów                                                                                      | (400)                                | 242                                  |
| 2.                                | Zmiana stanu należności                                                                                   | (858)                                | (4 677)                              |
| 3.                                | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | (11 166)                             | (12 874)                             |
| 4.                                | Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 173                                  | (40)                                 |
| 5.                                | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 52                                   | 848                                  |
| 6.                                | Inne korekty - PDOP                                                                                       | (310)                                | (442)                                |
| IV.                               | <b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>                                      | <b>(6 446)</b>                       | <b>(9 793)</b>                       |
| V.                                | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                               | <b>(6 446)</b>                       | <b>(9 793)</b>                       |
| B.                                | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                                      |                                      |
| I.                                | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>57</b>                            | <b>40</b>                            |
| 1.                                | Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 57                                   | 40                                   |
| 2.                                | Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek                                                                     | 0                                    | 0                                    |
| 3.                                | Otrzymane dywidendy                                                                                       | 0                                    | 0                                    |
| 4.                                | Inne wpływy                                                                                               | 0                                    | 0                                    |
| II.                               | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>2 373</b>                         | <b>1 703</b>                         |
| 1.                                | Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                         | 1 003                                | 749                                  |
| 2.                                | Wydatki na nabycie aktywów finansowych od jednostek powiązanych                                           | 1 000                                | 0                                    |
| 3.                                | Pożyczki udzielone                                                                                        | 0                                    | 0                                    |
| 4.                                | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 370                                  | 954                                  |
|                                   | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                                      |                                      |
| III.                              | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I-II )</b>                                    | <b>(2 316)</b>                       | <b>(1 663)</b>                       |
| C.                                | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                                      |                                      |
| I.                                | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0</b>                             | <b>9 540</b>                         |
| 1.                                | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0                                    | 0                                    |

|      |                                                                       |                 |                 |
|------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 2.   | Kredyty i pożyczki                                                    | 0               | 9 540           |
| 3.   | Pozostałe wpływy finansowe - KWIT                                     | 0               | 0               |
| II.  | <b>Wydatki</b>                                                        | <b>12 068</b>   | <b>16 454</b>   |
| 1.   | Podwyższenie kapitału zakładowego                                     | 0               | 0               |
| 2.   | Nabycie akcji własnych                                                | 16              | 0               |
| 3.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                         | 0               | 0               |
| 4.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego               | 217             | 141             |
| 5.   | Pozostałe wydatki finansowe - KWIT                                    | 0               | 15 000          |
| 6.   | Odsetki zapłacone                                                     | 809             | 1 313           |
| 7.   | Kredyty i pożyczki                                                    | 11 026          | 0               |
| III. | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I – II )</b> | <b>(12 068)</b> | <b>(6 914)</b>  |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.V+B.III+C.III )</b>            | <b>(20 830)</b> | <b>(18 370)</b> |
| E.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                            | <b>128 606</b>  | <b>115 259</b>  |
| F.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu ( F+/-E ), w tym:</b>            | <b>107 776</b>  | <b>96 889</b>   |
|      | o ograniczonej możliwości dysponowania                                | 69 316          | 79 548          |

### III. INFORMACJA DODATKOWA

#### 1. Opis stosowanych zasad rachunkowości.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. obejmujące okres od 01.01.2015 roku do 31.03.2015 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Stosowane przez Emitenta zasady rachunkowości opisane zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2014 rok i w I kwartale 2015 roku nie uległy zmianie.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN). Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej.

#### 2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- W pierwszym kwartale 2015 roku Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 573 tys. zł;
- Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy (szerzej opisano w pkt. III.19);
- Podpisano aneks do umowy kredytowej (szerzej opisano w pkt. III.23).

#### 3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.

Poza opisanymi w niniejszym raporcie, w I kwartale 2015 roku nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta.

#### 4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Emitent nie prowadzi działalności sezonowej czy cyklicznej.

**5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.**

Odpisy aktualizujące wartość zapasów nie wystąpiły.

**6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.**

| odpis aktualizujący (w tys. zł)     | 31.12.2014 | zmiana  | 31.03.2015 |
|-------------------------------------|------------|---------|------------|
| pozostałe inwestycje długoterminowe | 13 608     | (+) 674 | 14 282     |
| należności                          | 258        | (+) 21  | 279        |

**7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.**

|             | 31.12.2014 | zmiana  | 31.03.2015 |
|-------------|------------|---------|------------|
| stan rezerw | 100        | (+) 173 | 273        |

**8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

|                                      | 31.12.2014 | zmiana | 31.03.2015 |
|--------------------------------------|------------|--------|------------|
| aktywa z tytułu odroczonego podatku  | 554        | 0      | 554        |
| rezerwa z tytułu odroczonego podatku | 1 284      | 0      | 1 284      |

**9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.**

W ocenie Emitenta nie zostały zawarte istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

**10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

Nie wystąpiły tego typu rozliczenia.

## **12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

## **13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej ani warunki mające istotny wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe.

## **14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

Niespłacenie kredytów czy pożyczki, ani naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki nie wystąpiło.

## **15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Emitent oświadcza, że w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 nie zostały dokonane tego typu transakcje z podmiotami powiązanymi.

## **16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.**

Nie nastąpiły zmiany sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w Spółce.

## **17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

W Spółce nie wystąpiły tego typu zmiany.

## **18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Na dzień publikacji raportu zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 19 500 tys. PLN, z terminem wykupu:

- 28 maja 2015 roku (1 500 tys. zł),
- 13 października 2016 (3 000 tys. zł),
- 13 października 2017 (5 000 tys. zł),

- 12 października 2018 (5 000 tys. zł),
- 11 października 2019 (5 000 tys. zł).

Zabezpieczenie KWIT stanowi:

- zastaw rejestrowy na stanowiących własność Spółki rzeczach ruchomych w postaci 498 bankomatów sieci SKOK 24;
- poręczenie za zobowiązanie Spółki udzielone przez Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK S.A.

Program skupu akcji własnych został opisany w pkt. IV.8.

#### **19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 kwietnia 2015 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Cały wypracowany zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. w kwocie 8.006.168,50 zł (słownie: osiem milionów sześć tysięcy sto sześćdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt groszy) postanowiono przeznaczyć na wypłatę dywidendy za rok 2014 dla Akcjonariuszy Spółki.

Wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w kwocie 9.540.057,28 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćdziesiąt siedem złotych dwadzieścia osiem groszy), co daje 0,04 zł (słownie: cztery grosze) na każdą akcję zwykłą, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę oraz 0,06 zł (słownie: sześć groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną, postanowiono sfinansować z następujących źródeł:

- a) kwota 8.006.168,50 zł (słownie: osiem milionów sześć tysięcy sto sześćdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt groszy) z zysku netto wypracowanego w roku 2014,
- b) kwota do maksymalnej wysokości 1.533.888,78 zł (słownie: milion pięćset trzydzieści trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt osiem groszy) z kapitału rezerwowego, przeznaczonego na wypłatę dywidendy.

W dywidendzie uczestniczyć będzie 191 610 386 akcji Spółki, w tym 97.797.508 akcji zwykłych, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę i 93.812.878 akcji pozbawionych prawa głosu (akcji niemych), uprzywilejowanych co do dywidendy.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy jest 28 lipca 2015 roku, a dniem wypłaty dywidendy jest 18 sierpnia 2015 roku (RB 39/2015 z dnia 28 kwietnia 2015 roku).

#### **20. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

## 21. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Zarządu wpływ na wyniki w perspektywie najbliższych kwartałów będzie miało wypłacenie przez Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. spółka komandytowo - akcyjna dywidendy z podziału zysku netto za 2014 rok.

W dniu 17 marca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna podjęło uchwałę o podziale zysku za 2014 rok. Zgodnie z tą uchwałą Emitentowi przysługuje kwota 8 650 tys. zł. Dywidenda zostanie wypłacona do dnia 30 września 2015 roku.

## 22. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego wartość zobowiązań warunkowych Emitenta nie zmieniła się. Zobowiązania warunkowe nie występują.

## 23. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

W dniu 26 lutego 2015 roku podpisano z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks do Umowy kredytowej (o której Spółka informowała w RB 18/2014 z dnia 10 października 2014 roku), na kredyt obrotowy rewolwingowy (odnawialny) (dalej: „Aneks”). Na podstawie niniejszego Aneksu przedłużono termin kredytu (w wysokości nie przekraczającej 100 000 tys. PLN [słownie: sto milionów złotych], w celu finansowania załadunku gotówki do bankomatów obsługiwanych przez Spółkę) do dnia 31 maja 2015 roku (RB 13/2015 z dnia 26 lutego 2015 roku).

## 24. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne, w zależności od tego, który sposób sprawozdawczości w podziale na segmenty jest głównym sposobem przyjętym przez jednostkę gospodarczą.

Dane w tabeli, za pierwszy kwartał 2015 roku, podane w tys. PLN:

| Segmenty branżowe           | COKiT  | Western Union | Usługi IT | Razem* |
|-----------------------------|--------|---------------|-----------|--------|
| • <b>Przychody ogółem</b>   | 10 836 | 623           | 14 463    | 25 922 |
| <b>Sprzedaż na zewnątrz</b> | 10 836 | 623           | 14 463    | 25 922 |
| • <b>Koszty ogółem</b>      | 9 126  | 371           | 12 362    | 21 859 |
| <b>Koszty na zewnątrz</b>   | 9 126  | 371           | 12 362    | 21 859 |
| <b>Wynik segmentu</b>       | 1 710  | 252           | 2 101     | 4 063  |

\*wynik brutto na sprzedaży segmentu

#### IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE

##### 1. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

W I kwartale 2015 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

##### 3. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Emitent nie publikował prognoz.

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

| SKOK Holding S.a.r.l.             | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na walnym zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Stan na dzień 20.03.2015*</b>  | 61.428.048   | 32,06%                       | 61.428.048                           | 62,81%                                                 |
| <b>Zmiana</b>                     | -            | -                            | -                                    | -                                                      |
| <b>Stan na dzień 14.05.2015**</b> | 61.428.048   | 32,06%                       | 61.428.048                           | 62,81%                                                 |

\* wg danych z raportu za 2014 rok opublikowanego 20 marca 2015 roku

\*\* wg oświadczenia z dnia 4 maja 2015 roku

| SKOK im.<br>Franciszka<br>Stefczyka | Liczba akcji | Udział w kapitale<br>zakładowym | Liczba głosów na<br>walnym<br>zgromadzeniu | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>walnym<br>zgromadzeniu |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Stan na dzień<br>20.03.2015*        | 125.312.878  | 65,40%                          | 31.500.000                                 | 32,21%                                                          |
| Zmiana                              | -            | -                               | -                                          | -                                                               |
| Stan na dzień<br>14.05.2015**       | 125.312.878  | 65,40%                          | 31.500.000                                 | 32,21%                                                          |

\* wg danych z raportu za 2014 rok opublikowanego 20 marca 2015 roku

\*\* wg oświadczenia z dnia 13.05.2015 roku

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

Liczba akcji będąca w posiadaniu członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej – stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2015 roku.

| Akcjonariusz                                                 | Zmiana w<br>okresie<br>20.03-<br>14.05.2015 | Liczba<br>akcji | Udział w kapitale<br>zakładowym | Liczba głosów na<br>walnym<br>zgromadzeniu | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>walnym<br>zgromadzeniu |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Alicja Kuran-Kawka<br>Członek Zarządu                        | brak                                        | 4 545           | 0,002%                          | 4 545                                      | 0,005%                                                          |
| Marcin Golas<br>Członek Zarządu                              | brak                                        | 4 545           | 0,002%                          | 4 545                                      | 0,005%                                                          |
| Grzegorz Bierecki<br>Przewodniczący Rady<br>Nadzorczej       | brak                                        | 45 455          | 0,024%                          | 45 455                                     | 0,046%                                                          |
| Grzegorz Buczkowski<br>Wiceprzewodniczący<br>Rady Nadzorczej | brak                                        | 44 478          | 0,023%                          | 44 478                                     | 0,045%                                                          |
| Jarosław Bierecki<br>Członek<br>Rady Nadzorczej              | było                                        | 0               | 0%                              | 0                                          | 0%                                                              |
|                                                              | jest                                        | 22 688          | 0,012%                          | 22 688                                     | 0,023%                                                          |

Wg wiedzy Zarządu Spółki pozostali członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku nie posiadali akcji Emitenta lub uprawnień do nich.

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

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

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

Emitent oświadcza, że w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia przekazania raportu za I kwartał 2015 roku nie udzielił poręczeń kredytów lub pożyczki oraz nie udzielił gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

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

Zarząd Emitenta w dniu 22 grudnia 2014 roku, stosownie do upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2014 roku, podjął uchwałę dotyczącą przyjęcia programu skupu akcji własnych w celu umorzenia (szerzej opisany w RB 23/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku).

Dotychczas w ramach programu skupu akcji (prowadzonego od 23 grudnia 2014 roku), dokonano zakupu 20 434 akcji po średnim kursie 1,69 zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada łącznie 31 341 akcji własnych, co uprawnia do 31 341 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,3205% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

.....  
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu

.....  
Cezary Godziuk – Członek Zarządu

.....  
Marcin Golas – Członek Zarządu

.....  
Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu

.....  
Tomasz Krasiński – Członek Zarządu