



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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2024 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2025 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2024 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2025 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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

Zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec okresu sprawozdawczego oraz skonsolidowanego wyniku finansowego za ten okres sprawozdawczy.

Rok obrotowy Spółki dominującej Skarbiec Holding S.A. nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 grudnia następnego roku kalendarzowego. Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2025 roku i na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku i na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2024 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Roczного Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2024 roku, które zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających.

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

Na dzień podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 30 czerwca 2025 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Radosław Solan
Członek Zarządu

Warszawa, 27 sierpnia 2025 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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	13
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
5.1. Profesjonalny osąd	14
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	18
6.2. Oświadczenie o zgodności	18
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	18
8. Znaczące zdarzenia i transakcje	20
9. Segmenty operacyjne	20
10. Sezonowość działalności	20
11. Przychody i koszty	20
11.1. Przychody ze sprzedaży usług	22
11.2. Pozostałe przychody operacyjne	23
11.3. Pozostałe koszty operacyjne	23
11.4. Przychody finansowe	23
11.5. Koszty finansowe	24
11.6. Koszty dystrybucji i działalności podstawowej	24
11.7. Koszty świadczeń pracowniczych	24
11.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	25
12. Podatek dochodowy	25
12.1. Obciążenie podatkowe	25
13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję	25
14. Dywidendy wypłacone	26
15. Rzeczowe aktywa trwałe	26
16. Wartości niematerialne	29
17. Wartość firmy	31
18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31
19. Świadczenia pracownicze	32
20. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe aktywów	32
20.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	32
20.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	32
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	33
22.1. Kapitał podstawowy	33
22.1.2. Prawa akcjonariuszy	34

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

22.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	34
22.3. Pozostałe kapitały.....	35
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	35
23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	35
23.2. Rozliczenia międzyokresowe	36
24. Zobowiązania i należności warunkowe	36
25. Informacje o podmiotach powiązanych.....	36
25.1. Podmioty powiązane Grupy	36
25.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy	37
25.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej	37
25.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	37
Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy	37
26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	37
27. Instrumenty finansowe	40
27.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów	40
28. Zarządzanie kapitałem.....	43
29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	44
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	47
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	50
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	51

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 30 czerwca 2025 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2024- 30.06.2025 (niebadane)	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2024- 36.06.2025 (niebadane)	01.07.2023- 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	112 246	70 446	26 354	16 093
Koszty operacyjne	(91 818)	(74 911)	(21 558)	(17 114)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 428	(4 465)	4 796	(1 021)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 494	(4 667)	13 030	(1 067)
Zysk (strata) z działalności finansowej	13 434	6 999	3 154	1 599
Zysk (strata) brutto	68 928	2 332	16 184	532
Zysk (strata) netto	61 701	5 200	14 487	1 187
Zysk (strata) netto na jedną akcję (średnia ważona) PLN/EUR	9,05	0,76	2,12	0,17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	515 158	7 870	120 955	1 798
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 872)	(12 730)	(10 536)	(2 908)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3,569)	(2 346)	(838)	(536)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	30 czerwca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024	30 czerwca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Aktywa razem	1 440 357	201 732	201 732	339 555	46 773	46 773
Zobowiązania						
krótkoterminowe	1 174 728	20 720	20 720	276 934	4 804	4 804
Kapitały własne-ogółem	242 190	180 539	180 539	57 095	41 859	41 859
Liczba akcji – w szt.	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	35,52	26,48	26,48	8,37	6,14	6,14

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

	01.07.2024- 30.06.2025		01.07.2023- 30.06.2024
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych <i>(kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)</i>	4,2591	-	4,3773
	30 czerwca 2025	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej <i>(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)</i>	4,2419	4,3130	4,3130

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	<i>Nota</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody z usług zarządzania	11.1	16 937	17 651	103 427	70 446
Przychody z działalności maklerskiej	11.1	8 334	0	8 334	0
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	11.1	485	0	485	0
Przychody ze sprzedaży		25 756	17 651	112 246	70 446
Amortyzacja		(2 145)	(792)	(4 509)	(2 577)
Koszty dystrybucji	11.6	(5 831)	(6 950)	(23 096)	(26 574)
Koszty działalności maklerskiej	11.6	(1 833)	0	(1 833)	0
Koszty świadczeń pracowniczych	11.7	(14 677)	(5 136)	(33 718)	(18 996)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	11.8	(8 568)	(6 379)	(28 662)	(26 764)
Koszty operacyjne		(33 054)	(19 257)	(91 818)	(74 911)
Pozostałe przychody operacyjne	11.2	34 259	26	36 847	325
Pozostałe koszty operacyjne	11.3	(138)	(402)	(1 781)	(527)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		26 823	(1 982)	55 494	(4 667)
Przychody finansowe	11.4	9 657	2 976	14 912	8 209
Koszty finansowe	11.5	(1 371)	(1 169)	(1 478)	(1 210)
Zysk/(Strata) brutto		35 109	(175)	68 928	6 999
Podatek dochodowy	12	(476)	2 941	(7 227)	2 868
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		34 633	2 766	61 701	5 200
Inne całkowite dochody					
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD/(STRATA)		34 633	2 766	61 701	5 200
Zysk (Strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		34 633	2 766	61 701	5 200
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0	0
Całkowity dochód/(Strata) przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		34 633	2 766	61 701	5 200
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0	0
Zysk/(Strata) netto na akcję – w PLN:					
Podstawowy z działalności kontynuowanej		5,08	0,41	9,05	0,76
Podstawowy z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		5,08	0,41	9,05	0,76
Rozwodniony z działalności zaniechanej		0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2025 roku

	Nota	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	15	10 603	3 139	1 511	1 511
Wartości niematerialne	16	27 846	14 628	15 233	15 233
Wartość firmy	17	36 168	36 168	36 168	36 168
Rozliczenia międzyokresowe aktywów długoterminowe		125	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 388	4 377	4 306	4 306
Długoterminowe należności z tytułu leasingu		0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	20.1	463	355	355	355
		81 553	58 667	57 573	57 573
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	20.2	145 397	51 233	11 392	11 392
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	427	427
Pożyczki		0	0	0	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu		0	0	27	27
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	61 767	38 277	37 457	37 457
Środki pieniężne klientów	21	1 062 494	0	0	0
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	88 426	93 929	95 311	95 311
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 358 084	183 439	144 160	144 160
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		720	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		1 440 357	242 106	201 733	201 733
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)					
Kapitał podstawowy	22.1	5 454	5 454	5 454	5 454
Akcje własne	22.1	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	22.2	70 580	70 580	70 580	70 580
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	22.2	69	0	0	0
Zyski zatrzymane		166 087	128 941	104 505	104 505
Kapitał własny ogółem		242 190	204 975	180 539	180 539
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy					
Rezerwy		16 887	140	117	117
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		5 133	1 563	357	357
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 419	0	0	0
		23 439	1 703	474	474
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23.1	31 194	33 021	18 953	18 953

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Zobowiązania wobec klientów	23.1	1 118 853	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 056	1 372	928	928
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe		22 625	1 035	839	839
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonych do sprzedaży		1 174 728	35 428	20 720	20 720
Zobowiązania razem		1 198 167	37 131	21 194	21 194
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		1 440 357	242 106	201 733	201 733

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2025	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2024	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Nota	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	35 109	(175)	68 927	2 332
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja i odpisy	1 767	886	4 130	4 597
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(5 905)	0	(5 905)	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(663)	0	(663)	0
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 213)	(651)	(1 920)	(1 883)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(19 624)	(22)	(24 737)	(904)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	495 042	(228)	497 785	1 074
Korekty dotyczące leasingu	69	12	122	65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(21 908)	1 848	(19 069)	2 483
Zmiana stanu rezerw	1 855	72	3 453	106
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku/(straty)	0	0	0	0
Podatek dochodowy	(0)	0	(6 965)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	484 529	1 742	515 158	7 870
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18 175)	(2 152)	(22 754)	(10 546)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(31 301)	0	(31 301)	0
Wpływy ze sprzedaży instrumentów zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	2 000	5 593	2 093	7 345
Zakup instrumentów zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	(31)	(0)	(31)	(9 677)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0	0
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	7 008	0	7 008	0
Pozostała działalność inwestycyjna	19	41	113	149
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(40 480)	3 482	(44 872)	(12 730)

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Kredyt otrzymany	0	0	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(327)	(456)	(2 388)	(2 346)
Kredyt otrzymany	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	(1 180)	0	(1 181)	0
Umorzenie akcji własnych	0	0	0	(3)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	(0)	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 507)	(456)	(3 569)	(2 349)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	442 542	4 768	466 717	(7 209)
Środki pieniężne na początek okresu	708 378	90 543	684 203	102 519
Środki pieniężne na koniec okresu	21 1 150 920	95 311	1 150 920	95 311
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 074 672</i>	<i>1 367</i>	<i>1 074 672</i>	<i>1 367</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<i>Nota</i>	<i>22.1</i>		<i>22.2</i>	<i>22.3</i>			
Na dzień 1 lipca 2024	5 454	0	70 580	104 505	180 539	0	180 539
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	61 701	61 701	0	61 701
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>61 701</i>	<i>61 701</i>	<i>0</i>	<i>61 701</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	69	(117)	(48)	0	(48)
Na dzień 30 czerwca 2025 (niebadane)	5 454	0	70 649	166 087	242 190	0	242 190
Na dzień 1 lipca 2024	5 454	0	70 580	104 505	180 539	0	180 539
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	24 436	24 436	0	24 436
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>24 436</i>	<i>24 436</i>	<i>0</i>	<i>24 436</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024 (niebadane)	5 454	0	70 580	128 941	204 975	0	204 975
Na dzień 1 lipca 2023	5 457	(3)	70 580	99 304	175 338	0	175 338
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	5 200	5 200	0	5 200
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 200</i>	<i>5 200</i>	<i>0</i>	<i>5 200</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	0	5 200	5 200	0	5 200
Na dzień 30 czerwca 2024	5 454	0	70 580	104 505	180 539	0	180 539
Na dzień 1 lipca 2023	5 457	(3)	70 580	99 304	175 338	0	175 338
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	5 200	5 200	0	5 200
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 200</i>	<i>5 200</i>	<i>0</i>	<i>5 200</i>
Podział wyniku	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	0	5 200	5 200	0	5 200
Na dzień 30 czerwca 2024	5 454	0	70 580	104 505	180 539	0	180 539

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: SKARBIEC Holding spółka akcyjna

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego: od dnia poprzedniego okresu sprawozdawczego: nie wystąpiły zmiany danych identyfikacyjnych

Siedziba jednostki: Warszawa, Aleja Armii Ludowej 26

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Warszawa, Aleja Armii Ludowej 26

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

Przedmiotem działalności 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) oraz zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (PKD 67.12.A), z uwzględnieniem rozszerzenia zakresu działalności o zakupioną 17 kwietnia 2025 spółkę zależną.

Po transakcji nabycia NS podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

1. W zakresie działalności Skarbiec Holding S.A.:
 - działalność holdingów finansowych,
 - leasing finansowy,
 - pozostałe formy udzielania kredytów,
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych,
 - działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - działalność prawnicza,
 - działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
 - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - badanie rynku i opinii publicznej,
 - pozostała działalność wspomagająca prowadzenia działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - działalność związana z oprogramowaniem,
 - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - pozostała działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
2. W zakresie działalności Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.:
 - tworzenie specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzanie tymi funduszami, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie unijnymi AFI, w tym wprowadzanie ich do obrotu,
 - zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
 - doradztwo inwestycyjne,
 - przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach należących do EEA,

- pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych utworzonych przez inne towarzystwa,
 - pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych.
3. W zakresie działalności Noble Securities S.A.:
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
 - ponadto przedmiotem działalności może być również inna działalność, która szczegółowo jest wskazana w statucie Spółki.

Nazwa jednostki dominującej: SKARBIEC Holding spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: SKARBIEC Holding spółka akcyjna

Grupa Kapitałowa SKARBIEC Holding spółka akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki SKARBIEC Holding S.A. (SKARBIEC Holding Sp. z o.o. do dnia 24 marca 2014 roku, poprzednio: Grupa FINANZA Sp. z o.o. do dnia 15 maja 2012 roku) („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych opisanych poniżej w punkcie 2.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Polsce, w Warszawie Aleja 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 Spółka Akcyjna w dniu 25 marca 2014 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Polsce 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.

W dniu 26 lutego 2024 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 19 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18 grudnia 2023 r., o zmianie roku obrotowego Spółki, zgodnie z którą rok obrotowy Spółki będzie pokrywać się z rokiem kalendarzowym. W związku z powyższym rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2024 r. będzie trwał do dnia 31 grudnia 2025 r.

W dniu 17 kwietnia 2025 r. Emitent zrealizował transakcję nabycia 100% akcji Noble Securities S.A. oraz został wpisany do rejestru akcjonariuszy tej spółki. Z datą nabycia 17 kwietnia 2025 spółka Noble Securities S.A. podlega pełnej konsolidacji w ramach Grupy Skarbiec. Główna działalność Noble Securities S.A. jest związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych – PKD 66.12.Z. Ponadto przedmiotem działalności Spółki, może być również inna działalność, która szczegółowo wskazana w statucie Spółki. Szczegóły transakcji przejęcia zostały zawarte w nocie księgowej, w Informacji Dodatkowej do sprawozdania kwartalnego w punkcie 4.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2025 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2025 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okresy 3 i 12 miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Представленные в настоящем средо́дном скро́том консолидиро́ванном справо́здании дане финансо́ве за о́крас 12 месяцев за́канчен 30 czerwca 2025 року не подле́жали прегля́ду преез бегле́го ревидента, поро́внawe дане финансо́ве за о́крас 12 месяцев за́канчен 30 czerwca 2024 року подле́жали прегля́ду преез бегле́го ревидента. Дане за о́крас 6 месяцев за́канчен 31 grudnia 2024 року подле́жали прегля́ду преез бегле́го ревидента. Дане за о́крас 12 месяцев за́канчен 30 czerwca 2024 року подле́жали баданіу преез бегле́го ревидента.

2. Skład Grupy

Na dzień 30 czerwca 2025 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższa jednostka zależna:

Jednostka	Zakres działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym			
		30 czerwca 2025	31grudnia 2024	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Konsolidowane					
Jednostka zależna:					
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (Skarbiec TFI S.A.)	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100%	100 %	100%
	Działalność maklerska				
Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (NS S.A.)	związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych	100% (od 17.04.2025)	0%	0%	0%

Na dzień 30 czerwca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2024 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych był równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

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

- Piotr Szulec – Prezes Zarządu
- Radosław Solan – Członek Zarządu

W dniu 29.07.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu, z dniem 1 sierpnia 2025 r., Pana Radosława Solana do składu Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Członka Zarządu. Od dnia 1 lipca 2025 Radosław Solan pełni funkcję Członka Zarządu w Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 9 maja 2025 r. Pan Krzysztof Fabrykiewicz złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2025 r.

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 27 sierpnia 2025 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa, zobowiązania oraz powiązane z nimi noty i 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

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. 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 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.

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 specyficzne dla spółki. Kluczowymi założeniami obciążonymi niepewnością są parametry sprzedaży netto w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A., wartości aktywów pod zarządzaniem zakładane w okresie prognozy oraz wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2024 roku. W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości firmy z nabycia akcji Skarbiec TFI. Na dzień 31 grudnia 2024 nie zidentyfikowano istotnych zmian parametru ważonego kosztu kapitału.

W dniu 17 kwietnia 2025 r. Emitent zrealizował transakcję nabycia 100% akcji Noble Securities S.A. oraz został wpisany do rejestru akcjonariuszy tej spółki. Z datą nabycia 17 kwietnia 2025 spółka Noble Securities S.A. podlega pełnej konsolidacji w ramach Grupy Skarbiec. Grupa dokonała ustalenia wartości nabytej firmy zgodnie z MSSF 3, w tym identyfikacji i wyceny wszystkich przejętych aktywów i zobowiązań, przydzielenia ceny nabycia do tych aktywów i zobowiązań na podstawie wartości godziwej, ustalenia

wartości firmy (goodwill). Wyniki wyceny przedstawia nota księgowa umieszczona w Informacji Dodatkowej do sprawozdania kwartalnego w punkcie 4.

Na dzień nabycia akcji wartość godziwa łącznej ceny nabycia wyniosła 31 301 123,94 PLN. Wartość godziwa przejętych aktywów netto wyniosła 64 192 944,51 PLN.

Zaprezentowana na dzień połączenia tymczasowa wartość możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty, w związku z czym, na tymczasowym rozliczeniu połączenia powstał zysk z okazynego nabycia w wysokości 32 891 820,57 PLN, który został zaalokowany w całości w wyniku na pozostałej działalności operacyjnej.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został zakończony – w szczególności trwa przegląd, identyfikacja i wycena wartości godziwej przyjętych aktywów i zobowiązań, w tym weryfikacja danych przygotowanych przez Spółkę (dane operacyjne, finansowe, prognozy i budżety) względem faktycznych wyników operacyjnych i finansowych od momentu przejścia. Tym samym wartość zysku na okazjonalnym nabyciu może ulec zmianie w okresie do 12 miesięcy od daty nabycia.

Stosowane zasady rachunkowości dla instrumentów finansowych w nabytej z dniem 17 kwietnia 2025 spółki Noble Securities S.A.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia transakcji. Wyjątek stanowią transakcje niegwarantowane przez giełdę, które ujmowane są w księgach w dniu rozliczenia.

W dniu nabycia lub powstania – w imieniu i na rachunek własny - poszczególnych składników instrumentów finansowych dokonywana jest klasyfikacja do odpowiedniej kategorii według następujących kryteriów:

- aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy: aktywa (w szczególności papiery wartościowe) nabyte lub zobowiązania zaciągnięte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Do tej kategorii klasyfikuje się ponadto wszystkie instrumenty pochodne z wyjątkiem instrumentów wyznaczonych z założenia i faktycznie jako zabezpieczające,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności: instrumenty (w szczególności dłużne papiery wartościowe) o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych i należności własnych. Instrumenty finansowe kwalifikuje się do tej kategorii, jeżeli NS zamierza i może utrzymywać te aktywa do momentu, gdy staną się wymagalne,
- pożyczki udzielone oraz należności własne: niebędące instrumentami pochodnymi pożyczki udzielone przez NS oraz inne należności z wyjątkiem tych, które spełniają kryteria kategorii przeznaczonych do obrotu,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: niebędące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie spełniające warunków zaliczenia do którejkolwiek z poprzednich kategorii.

Wycena instrumentów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to instrumenty finansowe nabyte na rachunek własny, w związku z zawartymi transakcjami, wyceniane są według wartości rynkowej, a aktywa finansowe dla których nie występuje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej, w szczególności zgodnie z przyjętym przez NS modelem wyceny.

Wartość godziwą instrumentów znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Aktywa finansowe, dla których nie występuje aktywny rynek, wycenia się zgodnie z przyjętym przez NS modelem wyceny. Dla instrumentów notowanych na rynku zorganizowanym, w przypadku gdy rynek dla danego rodzaju papierów, zgodnie z kryterium modelu, uznany jest za niepełny, w pierwszej kolejności stosowana jest średnia z cen zamknięcia z ostatnich trzech miesięcy. Model zakłada, że wycena z użyciem średniej może być stosowana dla certyfikatów inwestycyjnych bez ograniczenia czasowego, a dla obligacji, akcji i produktów strukturyzowanych przez okres jednego miesiąca. Po upływie tego terminu stosowana jest wycena dyskontowa, wycena porównawcza lub wycena podawana przez emitenta danego produktu strukturyzowanego odpowiednio dla obligacji, akcji lub produktów strukturyzowanych. W takim przypadku zastosowanie ma również mechanizm ograniczający ryzyko zawyżania wartości godziwej uzyskanej w powyżej opisany sposób.

Wycena dyskontowa dla obligacji oparta jest o marżę implikowaną wyliczoną na ostatni dzień, w którym stosowano średnią jako podstawę wyceny. Dla obligacji nienotowanych na rynku zorganizowanym podstawą wyceny są transakcje dokonywane przez NS, a w przypadku gdy od ostatniej transakcji upłynęły co najmniej trzy miesiące, zastosowanie ma wycena dyskontowa, która ustalana jest podobnie jak w przypadku obligacji notowanych, przy czym podstawą wyznaczania marży implikowanej jest wartość obligacji z modelu na dzień poprzedzający zastosowanie metody dyskontowej. Wartość wyceny nie może być w okresie stosowania metody dyskontowej zawyżana (przy uwzględnieniu narastających odsetek) w stosunku do wyceny stosowanej na dzień poprzedzający jej zastosowanie. W przypadku obligacji znajdujących się w ostatnim okresie odsetkowym ostateczna wycena nie może być większa niż ich wartość nominalna powiększona o narosłe na dany dzień odsetki.

Podstawą wyceny nienotowanych na rynku zorganizowanym certyfikatów inwestycyjnych są transakcje dokonywane przez NS oraz cykliczne wyceny podawane przez emitentów certyfikatów inwestycyjnych.

W przypadkach, które zgodnie z modelem są uznane za pogorszenie standingu finansowego emitenta lub danej serii obligacji, oraz w przypadku, gdy akcje są wyceniane z użyciem średniej z cen zamknięcia przez okres co najmniej jednego miesiąca, Departament Zarządzania Ryzykiem przygotowuje rekomendację wyceny, którą ostatecznie zatwierdza Zarząd NS.

Instrumenty pochodne są wyceniane w oparciu o wartość rynkową według łatwo dostępnych cen zamknięcia pochodzących z niezależnego źródła, takich jak np. kursy giełdowe, notowania elektroniczne lub notowania pochodzące od kilku niezależnych podmiotów pośredniczących w sposób stały w zawieraniu transakcji na danym rynku oraz posiadających nieposzlakowaną opinie uczestników tego rynku. W przypadku gdy wycena instrumentów pochodnych nie jest możliwa według wartości rynkowej, NS stosuje przyjęty model wyceny, który wykorzystuje na potrzeby wyceny dane rynkowe. Wycena instrumentów pochodnych na Towarowej Giełdzie Energii oraz zawartych na rynku OTC, których instrumentami bazowymi są nośniki energii, określana jest każdego dnia w oparciu o tzw. kurs rozliczeniowy. W przypadku braku kursu rozliczeniowego wycena będzie dokonywana w oparciu o wycenę instrumentu syntetycznego uzyskaną w oparciu o kursy rozliczeniowe instrumentów składających się na instrument syntetyczny. Z uwagi na charakter rynku energii, w przypadku braku możliwości uzyskania wyceny zgodnie z powyższym algorytmem wycena będzie dokonywana w oparciu o kursy kupna i sprzedaży z kwotowań publikowanych przez Towarową Giełdę Energii S.A. dla danego instrumentu lub w przypadku braku publikowania takich kursów zgodnie z podawanym do wiadomości uczestników obrotu teoretycznym kursem odniesienia dla danego instrumentu.

W przypadku aktywów finansowych notowanych na kilku rynkach lub w kilku systemach obrotu, cenę rynkową pozyskuje się z notowań na rynku/ w systemie obrotu określonym na podstawie comiesięcznej weryfikacji kryterium płynności.

Różnice z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, przy wycenie rozchodu takich aktywów stosowana jest metoda FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”).

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone oraz należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, przy wycenie rozchodu aktywów dostępnych do sprzedaży stosowana jest metoda FIFO. Aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy NS ocenia czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i

dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowana za pomocą pierwotnej, efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym, że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację finansową Grupy

Kontrybucja Skarbiec TFI do przychodów Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding przekracza 92%, kontrybucja nabytego domu maklerskiego na obecnym etapie nie przekracza 8%. W związku z powyższym wpływ wszelkich wydarzeń geopolitycznych na Skarbiec Holding S.A. a w konsekwencji na całą Grupę Kapitałową należy rozpatrywać w odniesieniu do wpływu na spółkę zależną Skarbiec TFI S.A.

Fundusze zarządzane przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie mają znaczącej ekspozycji na spółki ukraińskie lub na spółki, w których rynek ukraiński odgrywa rolę dominującą. Skarbiec TFI S.A. nie zatrudnia pracowników z Ukrainy, którzy z racji dalszego rozwoju sytuacji nie mogliby wykonywać swych obowiązków, a w przypadku, gdyby tacy pracownicy pojawili się w strukturze spółki lub zaistniały okoliczności, w których pracownicy ci wymagaliby wsparcia, Towarzystwo jest na to odpowiednio przygotowane. TFI zatrudniła jednego pracownika z Ukrainy w sierpniu 2025. Oddziaływanie wojny rosyjsko-ukraińskiej na Towarzystwo i zarządzane fundusze należy rozpatrywać na gruncie makroekonomii i geopolityki. Kontynuacja agresji Rosji na Ukrainę, przy coraz większym wsparciu pomocowym, ale również zbrojowym dla Ukrainy ze strony krajów Unii Europejskiej czy USA może negatywnie oddziaływać zarówno na światowe łańcuchy dostaw jak i powodować podwyższoną zmienność na rynkach finansowych. Ceny aktywów i surowców mogą podlegać znacznym wahaniom w zależności od dalszego rozwoju sytuacji i możliwych do realizacji scenariuszy.

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 obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 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 obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

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 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 złotych polskich (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.

6.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”) na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”. Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Grupa nie zawiera umów, których dotyczą zmiany.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy” Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy

nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa zastosowała powyższe zmiany od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 lipca 2024 roku.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe lub krótkoterminowe.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing. Zmiany do MSSF 16 wymagają, aby jednostka, która sprzedawała aktywo i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.
- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.
- Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Zmiany do MSSF 9 wprowadzają możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki). Zmiany do MSSF 9 dotyczące testu SPPI dostarczają wskazówek, które pomogą ocenić, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy są zgodne z basic lending arrangement. Ponadto zmiany wprowadzają jaśniejszą definicję cechy „bez prawa regresu” (non-recourse). Zmiany do MSSF 9 dostarczają również dodatkowych wytycznych w zakresie charakterystyki contractually linked instruments. Zmiany MSSF 7 dodają nowe wymagania w zakresie ujawnień: dotyczących inwestycji w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz dla każdej klasy aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także dla zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Grupa nadal szacuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity). Zmiany MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany MSSF 7 wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Grupa nadal szacuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7. Zmiany wyłącznie porządkowe w ramach cyklu Annual Improvements, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później i nie będą miały wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.
- Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Nowy standard zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. MSSF 18 wprowadza m.in.:
 - nową strukturę rachunku zysków i strat,
 - zwiększone wymagania w zakresie agregacji i dezagregacji danych,

- wymogi ujawniania mierników efektywności określonych przez kierownictwo (management-defined performance measures).

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Grupa nadal szacuje wpływ nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.

- Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”. Standard ma zastosowanie dla jednostek zależnych bez odpowiedzialności publicznej, w przypadku których ich jednostka dominująca przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF. Nowy MSSF 19 zwalnia z ujawnień wymaganych przez inne standardy, a w ich miejsce wprowadza nową listę. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy MSSF 19 nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie ma on zastosowania dla jednostek publicznych.

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 Grupy.

8. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem, w dniu 17 kwietnia 2024 Skarbiec Holding. S.A. dokonał zakupu za gotówkę 100% akcji Domu Maklerskiego Noble Securities S.A.

9. Segmenty operacyjne

Do 16 kwietnia 2025 roku Grupa działała w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, jakim jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Segment ten stanowił strategiczny przedmiot działalności, pozostała działalność nie była znacząca.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych po 17 kwietnia 2025 jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z), w ramach działalności Skarbiec Holding S.A. [SH],
- tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi (PKD 66.30.Z), w ramach działalności Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. [TFI],
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z), w ramach działalności Noble Securities S.A. [NS].

Spółki Grupy prowadzą działalność tylko na terenie Polski.

Działalność Grupy skierowana jest do klientów detalicznych i korporacyjnych. Strukturę przychodów Grupy na dzień 30 czerwca 2025 przedstawia nota przychodowa nr 11.

10. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.

Zakupiona z dniem 17 kwietnia 2025 spółka Noble Securities również nie identyfikuje sezonowości działalności.

11. Przychody i koszty

Spółka Skarbiec Holding S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzenia działalności firm centralnych (head offices) i holdingów finansowych, w tym udzielania wsparcia profesjonalnego w zakresie:

- usług dostępu do systemów informatycznych, działalności związanej z oprogramowaniem, zarządzaniem urządzeniami informatycznymi i doradztwem w zakresie informatyki, działalności usługowej w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- wynajmu,
- usług rachunkowo-księgowych, sprawozdawczości finansowej i kontrolingu,
- usług kadrowo-płacowych i BHP,
- pozostałego doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostałych usług pozostałych w obszarze holdingów finansowych.

Źródłem przychodów dla Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 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 Statucie,
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

Na przychody operacyjne Spółki Noble Securities S.A. składają się przede wszystkim:

- prowizje z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- prowizje z tytułu wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- przychody z tytułu nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych,
- przychody z tytułu doradztwa inwestycyjnego,
- prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego,
- prowizje z tytułu obrotu na Towarowej Giełdzie Energii,
- prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych,
- przychody z tytułu przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.

Grupa prowadzi działalność tylko na terenie Polski.

Segmenty operacyjne Grupy na 30 czerwca 2025

Pozycja „wyłączenia/nie przypisane” odzwierciedla wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

Za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025	Zarządzanie funduszami i portfelami	Działalność maklerska	Działalność holdingów	Wyłączenia/nie przypisane	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody razem	107 344	8 966	1 660	31 122	149 092
Przychody – odbiorcy zewnętrzni	103 427	8 818	0	0	112 246
Przychody – pomiędzy segmentami	114	28	1 628	(1 770)	0
Pozostałe przychody operacyjne	3 802	120	32	32 892	36 847
Koszty działalności operacyjnej	74 294	14 696	6 379	(1 770)	93 599
Koszty dystrybucji - zewnętrznej	23 096	0	0	0	23 096
Koszty dystrybucji - pomiędzy segmentami	24	0	0	(24)	0
Koszty działalności maklerskiej	0	1 833	0	0	1 833
Świadczenia pracownicze	21 776	9 595	2 347	0	33 718
Amortyzacja	2 760	878	871	0	4 509
Usługi obce	20 957	1 730	2 397	(1 738)	23 345
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	4 465	524	336	(8)	5 317
Pozostałe koszty operacyjne	1 217	135	428	0	1 781
Wynik na działalności operacyjnej	33 050	(5 730)	(4 719)	32 892	55 493
Przychody finansowe	4 139	8 059	45 804	(43 090)	14 912
Koszty finansowe	225	1 287	57	(90)	1 478
Wynik na działalności finansowej	3 914	6 772	45 748	(43 000)	13 434
Zysk/(strata) brutto	36 964	1 042	41 029	(10 108)	68 927
Podatek dochodowy	7 053	175	0	0	7 227
Zysk/(strata) netto	29 912	868	41 029	(10 108)	61 700
Zysk netto przypadający:					

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	29 912	868	41 029	(10 108)	61 700
<i>udziałom niekontrolującym</i>	0	0	0	0	0
Suma aktywów	89 234	1 228 016	199 076	(75 969)	1 440 357
Suma zobowiązań	89 234	1 228 016	199 076	(75 969)	1 440 357

Segmenty operacyjne Grupy na 30 czerwca 2024

Pozycja „wyłączenia/nie przypisane” odzwierciedla wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

Za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024	<i>Zarządzanie funduszami i portfelami</i>	<i>Działalność maklerska</i>	<i>Działalność holdingów</i>	<i>Wyłączenia/nie przypisane</i>	<i>Razem</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody razem	70 640	0	130	0	70 770
<i>Przychody – odbiorcy zewnętrzni</i>	70 316	0	129	0	70 446
<i>Przychody – pomiędzy segmentami</i>	0	0	0	0	0
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	324	0	1	0	325
Koszty działalności operacyjnej	71 961	0	3 476	0	75 438
<i>Koszty dystrybucji - zewnętrznej</i>	26 574	0	0	0	26 574
<i>Koszty dystrybucji - pomiędzy segmentami</i>	0	0	0	0	0
<i>Koszty działalności maklerskiej</i>	0	0	0	0	0
<i>Świadczenia pracownicze</i>	17 339	0	1 657	0	18 996
<i>Amortyzacja</i>	2 392	0	185	0	2 577
<i>Usługi obce</i>	20 943	0	1 274	0	22 217
<i>Pozostałe koszty działalności operacyjnej</i>	4 187	0	361	0	4 547
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	526	0	0	0	526
Wynik na działalności operacyjnej	(1 321)	0	(3 346)	0	(4 667)
<i>Przychody finansowe</i>	4 102	0	4 110	(4)	8 209
<i>Koszty finansowe</i>	89	0	1 124	(4)	1 209
Wynik na działalności finansowej	4 013	0	2 986	0	6 999
Zysk/(strata) brutto	2 692	0	(360)	0	2 332
<i>Podatek dochodowy</i>	(2 868)	0	0	0	(2 868)
Zysk/(strata) netto	5 560	0	(360)	0	5 200
<i>Zysk netto przypadający:</i>					
<i>akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	5 560	0	(360)	0	5 200
<i>udziałom niekontrolującym</i>	0	0	0	0	0
Suma aktywów	98 400	0	157 138	(53 806)	201 733
Suma zobowiązań	98 400	0	157 138	(53 806)	201 733

11.1. Przychody ze sprzedaży usług

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024</i>
--	---	---	--	--

Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi,
w tym:

- wynagrodzenie stałe	16 049	17 075	99 577	66 528
- wynagrodzenie zmienne	13 029	14 393	52 337	57 449
	3 020	2 682	47 240	9 079

Wynagrodzenie za zarządzanie portfelami klientów indywidualnych

	881	576	3 021	3 508
--	-----	-----	-------	-------

Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania

	7	0	829	410
--	---	---	-----	-----

Przychody z działalności maklerskiej, w tym z tytułu:	8 334		8 334	
---	-------	--	-------	--

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

- wykonywania zleceń klientów	2 673	0	2 673	0
- oferowania instrumentów finansowych	2 452	0	2 452	0
- prowadzenia rachunków maklerskich	260	0	260	0
- pozostałe przychody z działalności maklerskiej	2 949		2 949	
Przychody z pozostałej działalności podstawowej biura	485	0	485	0
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	25 756	17 651	112 246	70 446

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	1	0	56	0
Rozwiązanie rezerw	0	0	0	0
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	6	0	6	0
Dotacje	0	0	0	0
Inne pozostałe przychody	1 360	26	3 899	325
Zysk z okazjonalnego nabycia firmy	32 892	0	32 892	0
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	34 259	26	36 847	325

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(0)	0	(31)	0
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(2)	(0)	(851)	(67)
Odpisy na należności	(120)	(0)	(120)	(5)
Zapłacone odszkodowania i kary	(5)	(0)	(6)	(11)
Darowizny	(1)	(0)	(1)	(8)
Utworzenie rezerw	0	0	0	0
Pozostałe koszty	(10)	(402)	(772)	(436)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(138)	(402)	(1 781)	(527)

11.4. Przychody finansowe

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Zysk ze sprzedaży/umorzenia instrumentów finansowych	0	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych	824	0	824	0
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 452	1 155	5 215	5 038
Odsetki od lokat bankowych i depozytów - klienci	6 541	0	6 541	0

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

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Odsetki od należności	170	0	170	0
Przychody z inwestycji	482	1 753	1 864	2 922
Dodatnie różnice kursowe	48	49	55	100
Przychody z obligacji	11	19	114	148
Przychody z tytułu umów leasingu	0	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe	129	0	129	0
Przychody finansowe ogółem	9 657	2 976	14 912	8 208

11.5. Koszty finansowe

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych	(0)	(0)	(0)	(0)
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	(142)	(12)	(194)	(66)
Ujemne różnice kursowe	(75)	(34)	(129)	(23)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(0)	(0)	(0)	(0)
Straty z inwestycji	(0)	(1 123)	1	(1 121)
Odsetki dla klientów	(1 144)	0	(1 144)	0
Odsetki od zobowiązań	(2)	(0)	(2)	(0)
Pozostałe koszty finansowe	(10)	(0)	(10)	(0)
Koszty finansowe ogółem	(1 371)	(1 169)	(1 478)	(1 210)

11.6. Koszty dystrybucji i koszty regulacyjne działalności maklerskiej

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Koszty dystrybucji, w tym:	(5 831)	(6 950)	(23 096)	(26 574)
- prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(5 831)	(6 950)	(23 096)	(26 574)
Koszty regulacyjne działalności maklerskiej, w tym:	(1 833)	(0)	(1 833)	(0)
- opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	(964)	(0)	(964)	(0)
- opłaty regulacyjne pozostałe	(869)	(0)	(869)	(0)
- inne	(0)	(0)	(0)	(0)
Koszty ogółem	(7 664)	(6 950)	(24 929)	(26 574)

11.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Wynagrodzenia	(11 018)	(4 339)	(27 713)	(15 693)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 854)	(736)	(4 741)	(2 565)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(679)	(160)	(1 138)	(615)
Pozostałe wynagrodzenia	(126)	(99)	(126)	(123)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(14 677)	(5 136)	(33 718)	(18 996)

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

11.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Zużycie materiałów i energii	(186)	(100)	(527)	(502)
Usługi obce, w tym:	(6 967)	(5 254)	(23 344)	(22 216)
Koszty najmu	(242)	(49)	(596)	(311)
Koszty usług agenta transferowego	(859)	(696)	(2 820)	(3 160)
Koszty usług banku powiernika	(53)	(645)	(136)	(4 742)
Koszty usług prawnych i doradczych	(568)	(256)	(2 087)	(1 475)
Koszty usług systemów informacyjnych	(612)	(416)	(2 753)	(2 044)
Koszty usług informatycznych	(2 307)	(1 077)	(7 360)	(4 295)
Pozostałe usługi obce*	(2 326)	(2 115)	(7 592)	(6 189)
Podatki i opłaty	(215)	(396)	(374)	(1 298)
Konferencje szkolenia, podróże służbowe	(100)	(54)	(208)	(161)
Koszty reklamy i reprezentacji	(862)	(384)	(3 366)	(1 810)
Ubezpieczenia majątkowe	(204)	(173)	(703)	(647)
Pozostałe koszty rodzajowe	(34)	(20)	(109)	(130)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(8 568)	(6 379)	(28 662)	(26 764)

* Pozostałe usługi obce dotyczą głównie kosztów funduszy ponoszonych przez TFI, kosztów PPK oraz pozostałych kosztów rodzajowych działalności domu maklerskiego

12. Podatek dochodowy

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Ujęte w zysku lub stracie				
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	735	(0)	(5 290)	(0)
Odroczony podatek dochodowy				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 211)	2 941	(1 937)	2 868
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	(476)	2 941	(7 227)	2 868
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Odroczony podatek dochodowy				
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0	0	0

13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

Zysk/(Strata) podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) 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 rozładniające zysk przypadający na jedną akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku/(straty) oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku/(straty) na jedną akcję:

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku/(straty) na jedną akcję	34 633	2 766	61 701	5 200
Wartość nominalna akcji 0,80 PLN				
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838
Zysk/(strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą	5,08	0,41	9,05	0,76

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) i 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. W roku 2024 nie wypłacono dywidendy w Spółce.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Skarbiec Holding S.A. kwotę 25 000 000,00 złotych z zysku za roku obrotowy 2024 powiększoną o część kapitału z zysków zatrzymanych Spółki w kwocie 18 000 000,00 złotych. Dywidenda w kwocie 43 000 000,00 złotych została wypłacona w dniu 17 kwietnia 2025.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2025	Budynki, lokale w leasingu	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2024 roku	5 835	1 773	37	1 333	610	0	9 588
Nabycia	0	124	0	0	15	4 502	4 641
Przejęcie ze środków trwałych w budowie	2 208	57	0	258	0	(2 524)	0
Inne zwiększenia *	6 079	5 898	199	2 493	2 384	306	17 359
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(12)	0	(447)	0	(1 954)	(2 412)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2025 roku	14 122	7 841	236	3 637	3 008	330	29 176
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2024 roku	5 275	1 558	24	714	506	0	8 077
Amortyzacja za okres	1 112	330	20	371	90	0	1 922
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(7)	(3)	(415)	0	0	(425)
Inne zmniejszenia *	301	4 745	176	720	1 581	0	7 523
Amortyzacja i odpisy na dzień 30 czerwca 2025 roku	6 688	6 625	218	1 389	2 177	0	17 098
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	560	215	13	619	104	0	1 511

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Wartość netto na dzień 30 czerwca 2025 roku	<u>7 435</u>	<u>1 215</u>	<u>19</u>	<u>2 248</u>	<u>831</u>	<u>330</u>	<u>12 078</u>
--	--------------	--------------	-----------	--------------	------------	------------	---------------

* Inne zwiększenia/inne zmniejszenia obejmują wartości przejętych środków trwałych nabytego podmiotu Noble Securities S.A. Dodatkowo prezentowane tutaj są zwiększenia wynikające z rozpoznania leasingu finansowego na umowach najmu w zakupionej spółce, odpowiednio wartość umorzenia związana z nabytymi i rozpoznanymi środkami trwałymi.

Na dzień 31 grudnia 2024	<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 1 lipca 2024 roku	5 835	1 773	37	1 333	610	0	9 588
Nabycia	0	0	0	0	0	2 492	2 492
Przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	25	0	258	0	(283)	0
Likwidacja	0	(8)	0	(226)	0	0	(234)
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia(zmniejszenia)	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>5 835</u>	<u>1 790</u>	<u>37</u>	<u>1 365</u>	<u>610</u>	<u>2 209</u>	<u>11 846</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2024 roku	5 275	1 558	24	714	506	0	8 077
Odpis amortyzacyjny za okres	560	113	10	154	22	0	859
Likwidacja	0	(5)	(6)	(217)	0	0	(229)
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>5 835</u>	<u>1 666</u>	<u>28</u>	<u>650</u>	<u>528</u>	<u>0</u>	<u>8 707</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	<u>560</u>	<u>215</u>	<u>13</u>	<u>619</u>	<u>104</u>	<u>0</u>	<u>1 511</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>0</u>	<u>124</u>	<u>9</u>	<u>715</u>	<u>82</u>	<u>2 209</u>	<u>3 139</u>

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2024	<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 1 lipca 2023 roku	5 780	2 699	37	1 473	635	0	10 644
Nabycia	0	0	0	0	0	19	19
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	19	0	0		0	19
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	35	(229)	0	414	0	(19)	201
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(715)	0	(555)	(25)	0	(1 295)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>5 835</u>	<u>1 773</u>	<u>37</u>	<u>1 333</u>	<u>610</u>	<u>0</u>	<u>9 588</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	4 169	2 134	17	865	505	0	7 690
Odpis amortyzacyjny za okres	1 106	369	14	320	26	0	1 835
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(945)	(6)	(472)	(25)	0	(1 447)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>5 275</u>	<u>1 558</u>	<u>24</u>	<u>714</u>	<u>506</u>	<u>0</u>	<u>8 077</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	<u>1 631</u>	<u>565</u>	<u>21</u>	<u>607</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>2 954</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>560</u>	<u>215</u>	<u>13</u>	<u>619</u>	<u>104</u>	<u>0</u>	<u>1 511</u>

Na dzień 30 czerwca 2024	<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 1 lipca 2023 roku	5 780	2 699	37	1 473	635	0	10 644
Nabycia	0	0	0	0	0	19	19
Przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	19	0	0		0	19
Inne zwiększenia	35	(229)	0	414	0	(19)	201
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(715)	0	(555)	(25)	0	(1 295)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>5 835</u>	<u>1 773</u>	<u>37</u>	<u>1 333</u>	<u>610</u>	<u>0</u>	<u>9 588</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2023 roku	4 169	2 134	17	865	505	0	7 690
Amortyzacja za okres	1 106	369	14	320	26	0	1 835
Sprzedaż	0	0	(0)	0	0	0	(0)
Likwidacja	0	(945)	(6)	(472)	(25)	0	(1 447)
Amortyzacja i odpisy na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>5 275</u>	<u>1 558</u>	<u>24</u>	<u>714</u>	<u>506</u>	<u>0</u>	<u>8 077</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	<u>1 631</u>	<u>565</u>	<u>21</u>	<u>607</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>2 954</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>560</u>	<u>215</u>	<u>13</u>	<u>619</u>	<u>104</u>	<u>0</u>	<u>1 511</u>

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

16. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku	Patenty, licencje, oprogramowanie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2024 roku	8 372	9 524	51 803	69 699
Nabycie	103	2 625	0	2 728
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	8 956	(8 956)	0	0
Inne zwiększenia **	19 789	1 046	31 301	52 136
Inne zmniejszenia	0	(1 319)	(31 301)	(32 620)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2025 roku	37 220	2 920	51 803	91 943
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2024 roku	2 664	0	15 635	18 299
Odpis amortyzacyjny za okres	2 114	0	0	2 114
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Inne zmniejszenia **	7 516	0	0	7 516
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2025 roku	12 294	0	15 635	27 929
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	5 708	9 524	36 168	51 400
Wartość netto na dz. 30 czerwca 2025 roku	24 926	2 920	36 168	64 014

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 30 czerwca 2025 r. obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z rozbudową platformy transakcyjno-sprzedażowej Skarbiec 24 (345 tys. PLN), oraz budową systemu obsługi klienta CRM (875 tys. PLN).

** Inne zwiększenia/inne zmniejszenia obejmują wartości przejętych wartości niematerialnych i prawnych nabytego podmiotu Noble Securities S.A. Dodatkowo prezentowane tutaj są zwiększenia wynikające ze zidentyfikowanych WNIP obejmujących: posiadane relacje z klientami, wewnętrznie wytworzone systemy informatyczne, a także departament obsługujący rynek TGE w zakupionej spółce, odpowiednio wartość umorzenia związana z nabytymi i rozpoznanymi WNIP. Kwota PLN 31 301 123,94 obejmuje eliminację kwoty inwestycji wprowadzonej do ksiąg spółki przejmującej.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	Patenty, licencje, oprogramowanie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2024 roku	8 372	9 524	51 803	69 699
Nabycie	0	1 705	0	1 705
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	8 786	(8 786)	0	0
Inne zmniejszenia	0	(1 569)	0	(1 569)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	17 159	875	51 803	69 837
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2024 roku	2 664	0	15 635	18 299
Odpis amortyzacyjny za okres	742	0	0	742
Odpis wartości firmy	0	0	15 635	15 635
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	3 405	0	15 635	19 040
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	5 708	9 524	36 168	51 400
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	13 753	875	36 168	50 796

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2024 r. obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z systemem obsługi klienta CRM (875 tys. PLN).

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

** W okresie sprawozdawczym oddano do użytkowania platformę transakcyjno-sprzedażową Skarbiec 24 (8 786 tys. PLN), w związku z tym nastąpiło rozliczenie nakładów inwestycyjnych.

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Patenty, licencje, oprogramowanie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	2 421	7 158	51 803	61 382
Nabycie	20	10 507	0	10 527
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych**	5 932	0	0	5 932
Inne zmniejszenia	0	(8 141)	0	(8 141)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	8 372	9 524	51 803	69 699
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	1 921	0	15 635	17 556
Odpis amortyzacyjny za okres	743	0	0	743
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2024 roku	2 664	0	15 635	18 299
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	500	7 158	36 168	43 826
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	5 708	9 524	36 168	51 400

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 30 czerwca 2024 r obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z budową platformy transakcyjno-sprzedażowej Skarbiec 24

** W okresie sprawozdawczym oddano do użytkowania System Density firmy Neoxam i w związku z tym nastąpiło rozliczenie nakładów inwestycyjnych. System Density jest wielofunkcyjnym oprogramowaniem informatycznym automatyzującym proces zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI SA.

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	Patenty, licencje, oprogramowanie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	2 421	7 158	51 803	61 382
Nabycie	20	10 507	0	10 527
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych **	5 932	0	0	5 932
Inne zmniejszenia	0	(8 141)	0	(8 141)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	8 372	9 524	51 803	69 699
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	1 921	0	15 635	17 556
Odpis amortyzacyjny za okres	743	0	0	743
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2024 roku	2 664	0	15 635	18 299
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	500	7 158	36 168	43 826
Wartość netto na dz. 30 czerwca 2024 roku	5 708	9 524	36 168	51 400

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 30 czerwca 2024 r obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z budową platformy transakcyjno-sprzedażowej Skarbiec 24

** W okresie sprawozdawczym oddano do użytkowania System Density firmy Neoxam i w związku z tym nastąpiło rozliczenie nakładów inwestycyjnych. System Density jest wielofunkcyjnym oprogramowaniem informatycznym automatyzującym proces zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Skarbiec TFI SA.

17. Wartość firmy

Wartość firmy powstała na nabyciu spółki zależnej Skarbiec TFI S.A.

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024 (niebadane)
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	51 803	51 803	51 803	51 803
Odpis wartości firmy	(15 635)	(15 635)	(15 635)	(15 635)
Razem wartość bilansowa	36 168	36 168	36 168	36 168

Test na utratę wartości firmy

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Grupa przeprowadza test na utratę Wartości firmy powstałej w 2002 roku w rezultacie nabycia spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2024 roku.

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2025 roku, nie wystąpiły zmiany wartości firmy. Metodologię testu opisano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Grupa dokonała wyceny aktywów nowo nabytej spółki Noble Securities, szczegóły transakcji przejęcia zostały zawarte w nocie rozliczenia ceny nabycia, w Informacji Dodatkowej do sprawozdania kwartalnego w punkcie 4.

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	32 479	32 479	32 549	32 549
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	146	146	147	147
Obligacje skarbowe	0	1 969	1 969	1 969
Instrumenty finansowe domu maklerskiego, w tym:	24 528	0	0	0
- Akcje	9 190	0	0	0
- Dłużne papiery wartościowe	6 400	0	0	0
- Certyfikaty inwestycyjne	285	0	0	0
- Warranty	0	0	0	0
- Pozostałe papiery wartościowe	237	0	0	0
- Towary giełdowe	8 416	0	0	0
- Pozostałe	0	0	0	0
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	57 153	34 594	34 665	34 665
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	4 606	3 623	2 748	2 748
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	8	9	35	35

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

Obligacje skarbowe	0	51	9	9
Razem wycena do wartości godziwej	4 614	3 683	2 792	2 792
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez				
wynik finansowy razem	61 767	38 277	37 457	37 457

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych ustalona jest w oparciu o ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa wartości jednostek uczestnictwa. Portfel obligacji składał się z notowanych obligacji Skarbu Państwa, obligacje zostały wykupione zgodnie z ich terminem zapadalności 25 maja 2025.

19. Świadczenia pracownicze

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.

20. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe aktywów

20.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Rozliczenia międzyokresowe aktywów długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	463	355	355	355
Należności długoterminowe razem (netto)	463	355	355	355
Odpis aktualizujący należności	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe razem (brutto)	463	355	355	355

20.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	128 480	43 565	5 808	5 808
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	4 893	1 449	1 402	1 402
Pozostałe należności krótkoterminowe	12 024	6 218	4 182	4 182
Należności krótkoterminowe razem (netto)	145 397	51 233	11 392	11 392
Odpis aktualizujący należności	5 488	0	156	156
Należności krótkoterminowe razem (brutto)	150 885	51 233	11 548	11 548

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne, i są oprocentowane według ustalonych

dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2024 roku jest zgodna z ich wartością bilansową.

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

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Środki pieniężne własne na rachunkach bieżących	23 093	3 038	1 574	1 574
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych*	1 062 494	0	0	0
Lokaty krótkoterminowe	64 951	90 393	93 035	93 035
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	382	498	702	702
	<u>68 392</u>	<u>93 929</u>	<u>95 311</u>	<u>95 311</u>
<i>w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 074 672</i>	<i>2 893</i>	<i>1 367</i>	<i>1 367</i>

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą:

- przejściowych rachunków bankowych utworzonych na potrzeby rozliczania wpłat klientów IKE i PPE [Skarbiec]
- środków pieniężnych klientów [NS]

* Spółka Noble Securities deponuje środki pieniężne Klientów na rachunkach bankowych prowadzonych dla Domu Maklerskiego przez banki krajowe. Środki pieniężne Klientów są deponowane na rachunkach bankowych Domu Maklerskiego odrębnie od środków pieniężnych Noble Securities.

22. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

22.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	30 czerwca 2025 (w szt.)	31 grudnia 2024 (w szt.)	30 czerwca 2024 (w szt.)	30 czerwca 2024 (w szt.)
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	361 588	361 588	361 588	361 588
	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>

<i>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
Na dzień 1 lipca 2024 roku	6 817 838	5 454
Na dzień 30 czerwca 2025 roku	<u>6 817 838</u>	<u>5 454</u>
Na dzień 1 lipca 2024 roku	6 817 838	5 454
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>6 817 838</u>	<u>5 454</u>
Na dzień 1 lipca 2023 roku	6 821 677	5 457

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku	6 817 838	5 454
Na dzień 1 lipca 2023 roku	6 821 677	5 457
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	6 817 838	5 454

<i>Akcje własne</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
Na dzień 1 lipca 2024 roku	0	0
Na dzień 30 czerwca 2025 roku	0	0
Na dzień 1 lipca 2024 roku	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	0	0
Na dzień 1 lipca 2023 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	0	0
Na dzień 1 lipca 2023 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	0	0

W dniu 26 lutego 2024 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Skarbiec Holding S.A. w drodze umorzenia 3.839 akcji zwykłych imiennych serii B, na które przypadało 3.839 głosów. Umorzenie akcji nastąpiło bez wynagrodzenia, gdyż akcje stanowiły własność Spółki, zostały nabyte przez Spółkę zgodnie z art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych.

Po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.454.270,40 złotych (słownie: pięć milionów czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt złotych 40/100) i dzieli się na 6.817.838 (słownie: sześć milionów osiemset siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 0,80 zł każda.

22.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku wynosił 5 454 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 361 588 akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

22.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

22.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>30 czerwca 2025</i>	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>30 czerwca 2024</i>	<i>30 czerwca 2024</i>
<i>AORAM Sp. z o.o.</i>				
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %	32,99 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %	32,99 %
<i>Real Estate Investments FIZAN</i>				
udział w kapitale	16,58 %	16,58 %	16,58 %	16,58 %
udział w głosach	16,58 %	16,58 %	16,58 %	16,58 %

*Zbigniew Juroszek Fundacja Zbigniewa Juroszka
Fundacja Rodzinna*

udział w kapitale	12,51 %	12,51 %	11,53 %	11,53 %
udział w głosach	12,51 %	12,51 %	11,53 %	11,53 %

QUERCUS PARASOLOWY SFIO

udział w kapitale	7,59%	7,59%	7,59%	7,59%
udział w głosach	7,59%	7,59%	7,59%	7,59%

PKO BP Bankowy OFE

udział w kapitale	5,01 %	5,01 %	5,01 %	5,01 %
udział w głosach	5,01 %	5,01 %	5,01 %	5,01 %

Akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio i pośrednio znaczące pakiety akcji w Skarbiec Holding S.A. są: William Roderick Richardson, Marconia Enterprises Limited i Perła-Browary Lubelskie S.A., którzy łącznie z Real Estate Investment FIZ AN posiadają bezpośrednio i pośrednio 3.295.670 akcji Skarbiec Holding S.A. stanowiących 48,31% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 3.295.670 głosom, stanowiącym 48,31% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Skarbiec Holding S.A.

22.3. Pozostałe kapitały

	01.07.2024 30.06.2025 (niebadane)	01.07.2024- 31.12.2024 (niebadane)	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 30.06.2024
Stan na początek okresu	70 580	70 580	70 580	70 580
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	69	0	0	0
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	<u>70 649</u>	<u>70 580</u>	<u>70 580</u>	<u>70 580</u>

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

23.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 164	9 146	6 293	6 915
Zobowiązania wobec klientów	1 115 853	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	16 030	10 554	2 756	1 847
Rozliczenia międzyokresowe (nota 23.2)	19 883	13 321	9 904	8 404
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 169 930	33 021	18 953	17 166

23.2. Rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:				
Niewykorzystanych urlopów	1 152	1 063	1 166	1 166
Premii	6 652	10 189	1 825	1 825
Rozliczeń z siecią dystrybucji	2 770	1 371	5 462	5 462
Rezerw na koszty rodzajowe domu maklerskiego	7 040	0	0	0
Ryzyka prawnego	0	0	0	0
Inne	2 269	698	1 451	1 451
Razem	19 883	13 321	9 904	9 904
- krótkoterminowe	19 883	13 321	9 904	9 904
- długoterminowe	0	0	0	0

24. Zobowiązania i należności warunkowe

Informacja dotycząca należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2025 r. Grupa wykazała 3 184 tys. PLN przychodów z tytułu opłaty zmiennej pobranych w wyniku zamiany bądź odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Przedmiotowe opłaty, z wyłączeniem wyżej wymienionych transakcji, są kalkulowane w trakcie roku obrotowego i są traktowane jako wartość szacunkowa, której wysokość ulega zmianie wraz ze zmianą wyników inwestycyjnych funduszy i zmianą wartości aktywów pod zarządzaniem. Ostateczna wartość opłaty zmiennej za zarządzanie funduszami będzie znana na dzień jej rozliczenia, tj. na 31 grudnia 2025 r. Na dzień 30 czerwca 2025 r. wartość należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie wyniosła 22 837 tys. PLN

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii

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 zysku przed opodatkowaniem. Na dzień 30 czerwca 2025 roku nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii (31 grudnia 2024 – 0 PLN; 30 czerwca 2024 - 837 tys. PLN). Kwota dotyczy tej części przyszłych świadczeń, która na dzień bilansowy nie została ujęta w rezerwach.

25. Informacje o podmiotach powiązanych

25.1. Podmioty powiązane Grupy

W okresie od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy były:

Jednostka	Sposób powiązania
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka zależna w której Skarbiec Holding S.A. posiada 100% akcji
Aoram Sp. z o. o.	Znaczący akcjonariusz od 15 czerwca 2018 roku
Lubelski Chmiel Investment Sp. z o.o.	Lubelski Chmiel Investment Sp. z o.o. („LCI”) łącznie posiada, w tym poprzez Aoram Sp. z o. o., bezpośrednio i pośrednio 3.295.670 akcji Skarbiec Holding S.A. stanowiących 48,31% kapitału zakładowego oraz odpowiadających 3.295.670 głosom, stanowiącym 48,31% ogólnej liczby głosów

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

	na walnym zgromadzeniu Skarbiec Holding S.A. Beneficjentem rzeczywistym LCI jest William Roderick Richardson, obywatel Stanów Zjednoczonych Ameryki
Noble Securities S.A.	Jednostka zależna w której Skarbiec Holding S.A. posiada 100% akcji – data nabycia 17 kwietnia 2025 roku

W okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 nie wystąpiły transakcje Grupy z wyżej wymienionymi jednostkami powiązanymi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy Grupą, a jednostkami powiązanymi były transakcjami zawartymi na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

25.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy

W okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.

25.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do 30 czerwca 2025 Prezes Zarządu Piotr Szulec nabył 1 499 akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. Pozostali Członkowie Zarządu ani Członkowie Rady Nadzorczej nie nabywali akcji Spółki w tym okresie.

25.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024</i>
Zarząd jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	30	31	120	151
Rada Nadzorcza jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	133	133	516	516
Zarządy jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 543	470	3 092	1 723
Rada Nadzorcza jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	151	52	300	202
Razem	1 857	686	4 028	2 592

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia zasadnicze, premie, PPK, wypłaty dla byłych członków zarządu z tytułu odpraw oraz obowiązkowe narzuty na te świadczenia.

26. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu, 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.

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.

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 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 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 2023 roku do 30 czerwca 2024 roku.

Nabyta z 17 kwietnia 2025 roku spółka Noble Securities prowadzi działalność na rynku kapitałowym, a z taką działalnością nierozdzielnie związane są ryzyka mogące mieć istotny wpływ na funkcjonowanie podmiotu. Wszystkie typy ryzyka są identyfikowane, monitorowane i kontrolowane, w szczególności na podstawie przepisów prawa obowiązującego w tym zakresie domy maklerskie, a także na podstawie przyjętych regulacji wewnętrznych, w tym z uwzględnieniem ustalonych limitów wewnętrznych. Spółka definiuje ryzyko jako prawdopodobieństwo wystąpienia strat lub innych nieprzewidzianych okoliczności, które takie straty mogą powodować i są związane z podjęciem określonej decyzji biznesowej. Prawdopodobieństwo to stanowi miarę niepewności dochodów oczekiwanych w przyszłości jako efekt określonej inwestycji kapitału.

NS definiuje w swojej działalności następujące obszary ryzyka:

- operacyjne - definiowane jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmującym również ryzyko prawne,
- kredytowe – definiowanym jako ryzyko wynikające z zagrożenia braku uregulowania ekspozycji przez kontrahenta NS, w stosunku do którego NS posiada daną ekspozycję,
- kredytowe kontrahenta – definiowane jako ryzyko wynikające z zagrożenia braku rozliczenia z kontrahentem NS specyficznych transakcji zaliczonych do portfela handlowego NS,
- płynności – definiowane jako ryzyko wynikające z niewłaściwego zarządzania płynnością NS, które stanowi zagrożenie dla możliwości terminowego realizowania płatności przez NS,
- rynkowe – definiowane jako ryzyko związane z dokonywaniem przez NS inwestycji w instrumenty finansowe na własny rachunek w ramach portfela handlowego NS,
- koncentracji – definiowane jako ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot lub grupę podmiotów powiązanych finansowo lub organizacyjnie w sytuacji dużej koncentracji ekspozycji;
- ryzyko wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych – stanowiących zagrożenie dla prowadzenia biznesu z uwagi na istotną zmianę warunków makroekonomicznych, w tym w ramach cyklu koniunkturalnego,
- stopy procentowej w portfelu niehandlowym – definiowanym jako ryzyko wynikające z możliwych zmian stóp procentowych w odniesieniu do pozycji zaliczonych do portfela niehandlowego NS.
- aktywów klientów – definiowane jako ryzyko wynikające z zabezpieczania aktywów klientów oraz ich administrowaniem, jak również z ryzykiem wyrządzenia szkody klientom, które wynika z niewłaściwego świadczenia niedyskrecjonalnego doradztwa inwestycyjnego.

Pomiar ryzyka w spółce NS

Pomiar ryzyka, na które jest lub może być narażony NS w związku z prowadzoną działalnością, lub które stwarza, lub może stwarzać dla innych podmiotów jest integralną częścią procesu zarządzania ryzykiem. NS dla każdego zidentyfikowanego ryzyka sporządził metodologię oceny jego istotności oraz pomiaru. Proces raportowania obejmuje wszystkie ryzyka, w szczególności te, które zostały uznane za istotne. Częstotliwość pomiaru ryzyka dostosowana jest do wielkości i charakteru poszczególnych rodzajów ryzyka w działalności NS. Stosowane metody lub systemy pomiaru ryzyka, w tym w szczególności ich założenia, są przedmiotem bieżącej analizy oraz są poddawane co najmniej jeden raz w każdym roku kalendarzowym ocenie wewnętrznej uwzględniającej (obejmującej) przeprowadzanie testów i weryfikację historyczną. Odpowiednie informacje z zakresu zarządzania ryzykiem przekazywane są codziennie do Zarządu NS i przynajmniej raz w miesiącu do Rady Nadzorczej NS.

W NS funkcjonują następujące metody pomiaru ryzyka:

- wskaźniki i analizy ilościowe oraz jakościowe informujące o materializacji ryzyka,

- kapitał wewnętrzny i aktywa płynne,
- system limitów wewnętrznych,
- testy warunków skrajnych, których wyniki przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej NS,
- system celów strategicznych, których spełnianie jest monitorowane przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

Strategia w zakresie zabezpieczenia i ograniczenia ryzyka obejmuje przede wszystkim wprowadzenie następujących narzędzi w spółce:

- systemu wczesnego ostrzegania,
- awaryjnego planu kapitałowego,
- awaryjnego planu płynnościowego,
- planów utrzymania ciągłości działania,
- wdrożoną w NS politykę kadrową,
- systemu limitów wewnętrznych.

Spółka oblicza ekspozycje z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, a także Kapitał Wewnętrzny na ich pokrycie, co pozwala utrzymywać fundusze własne na poziomie adekwatnym do profilu ryzyka, z jakim wiąże się działalność prowadzona przez NS. Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka szacuje wskaźniki adekwatności kapitałowej i płynności w oparciu o Rozporządzenie IFR, szacując:

- zapotrzebowanie na Aktywa Płynne,
- wymóg kapitałowy, jako wartość najwyższą z:
 - wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich,
 - stałego minimalnego wymogu kapitałowego,
 - wymogu dotyczącego współczynnika K, w tym:
 - w ramach ryzyka dla klienta,
 - w ramach ryzyka dla rynku,
 - w ramach ryzyka dla firmy.

NS nie wykorzystuje obecnie sekurytyzacji aktywów.

Ponadto NS szacuje Kapitał Wewnętrzny i Aktywa Płynne w rozumieniu Ustawy o Obrocie.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka uznaje za istotne i szacuje Kapitał Wewnętrzny na pokrycie następujących rodzajów ryzyka:

- kredytowego,
- operacyjnego,
- aktywów klientów,
- strategicznego, ESG, biznesowego i reputacji,
- ryzyka kredytowego kontrahenta,
- dodatkowego ryzyka braku zgodności, dodatkowego ryzyka kontroli wewnętrznej oraz dodatkowego ryzyka prawnego,
- rynkowego,
- stopy procentowej w portfelu niehandlowym.

Spółka dodatkowo regularnie bada istotność następujących rodzajów ryzyka, a w przypadku uznania danego rodzaju ryzyka za istotne, według wewnętrznie przyjętych kryteriów dokona odpowiedniego narzutu na II Filar:

- koncentracji,
- płynności,
- wynikające ze zmian warunków makroekonomicznych.

Dodatkowe informacje w zakresie ryzyka kredytowego NS.

NS jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez wierzycieli z ich zobowiązań wobec Spółki, co spowodować może poniesienie strat przez Spółkę.

NS w zakresie obejmującym ryzyko kredytowe dokonuje obliczeń ekspozycji z tytułu tego rodzaju ryzyka, przede wszystkim bazując zgodnie z Rozporządzeniem IFR, na wielkości środków pieniężnych klientów utrzymywanych w Spółce.

Na potrzeby szacowania Kapitału Wewnętrznego NS stosuje dodatkowy narzut w stosunku do wymogów I filarowych, w tym w odniesieniu do innych elementów aktywów niż środki pieniężne klientów.

Dodatkowe informacje w zakresie ryzyka zmiany stopy procentowej NS

NS dokonuje inwestycji w ramach portfela handlowego w papiery dłużne, które są oprocentowane według określonych stóp procentowych (stałych lub zmiennych). Instrumenty finansowe są przedmiotem handlu na własny rachunek na rynku wtórnym, ale mogą być też, w ramach ustalonych limitów wewnętrznych, utrzymywane do terminu zapadalności.

NS na podstawie Rozporządzenia IFR, odnoszącego się w tym zakresie do Rozporządzenia CRR, wyliczając wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych korzysta z metody terminów zapadalności.

Z uwagi na fakt, że część spośród posiadanych przez NS instrumentów dłużnych może zostać wykupiona przed terminem przez emitenta, NS narażona jest w tym zakresie na ryzyko zmiany stopy procentowej.

Ponadto zmiana stopy procentowej ma przełożenie na wynik NS w zakresie przychodów finansowych z uwagi na znaczną wielkość środków pieniężnych ulokowanych w bankach.

27. Instrumenty finansowe

27.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów

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

Na dzień 30 czerwca 2025	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	37 085	37 085	0	37 085	0
Akcje	9 190	9 190	9 190	0	0
Dłużne papiery wartościowe	6 400	6 400	6 400	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	439	439	0	439	0
Warranty	0	0	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe	237	237	237	0	0
Towary giełdowe	8 416	8 416	8 416	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa i Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	150 885	150 885	0	0	150 885
Środki pieniężne klientów	1 062 494	1 062 494	1 062 494	0	0
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88 426	88 426	88 426	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 028	1 028	0	0	1 028
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	365	365	0	0	365

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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Zobowiązania wobec klientów	1 118 853	1 118 853	0	0	1 118 853
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 077	51 077	0	0	51 077

Na dzień 31 grudnia 2024

*Wartość
bilansowa*
*Wartość
godziwa*
Poziom 1
Poziom 2
Poziom 3

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	36 102	36 102	0	36 102	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	155	155	0	155	0

Obligacje skarbowe	2 020	2 020	2 020	0	0
--------------------	-------	-------	-------	---	---

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 233	51 233	0	0	51 233
--	--------	--------	---	---	--------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 929	93 929	93 929	0	0
------------------------------------	--------	--------	--------	---	---

Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	1 563	1 563	0	0	1 563
---	-------	-------	---	---	-------

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu	1 372	1 372	0	0	1 372
--------------------------------	-------	-------	---	---	-------

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 021	33 021	0	0	33 021
--	--------	--------	---	---	--------

Na dzień 30 czerwca 2024

*Wartość
bilansowa*
*Wartość
godziwa*
Poziom 1
Poziom 2
Poziom 3

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	35 297	35 297	0	35 297	0
Obligacje	2 004	2 004	2 004	0	0

Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	156	156	0	156	0
--	-----	-----	---	-----	---

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

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

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 991	9 991	0	0	9 991
--	-------	-------	---	---	-------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 311	95 311	95 311	0	0
------------------------------------	--------	--------	--------	---	---

Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu	357	357	0	0	357
--------------------------------	-----	-----	---	---	-----

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu	928	928	0	0	928
--------------------------------	-----	-----	---	---	-----

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 049	9 049	0	0	9 049
--	-------	-------	---	---	-------

Na dzień 30 czerwca 2024

Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
----------------------	--------------------	----------	----------	----------

Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	35 297	35 297	0	35 297	0
--	--------	--------	---	--------	---

Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	2 004	2 004	2 004	0	0
--	-------	-------	-------	---	---

Obligacje skarbowe	156	156	0	156	0
--------------------	-----	-----	---	-----	---

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:

Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

Aktywa i Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 991	9 991	0	0	9 991
--	-------	-------	---	---	-------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 311	95 311	95 311	0	0
------------------------------------	--------	--------	--------	---	---

Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	357	357	0	0	357
--	-----	-----	---	---	-----

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	928	928	0	0	928
--	-----	-----	---	---	-----

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 049	9 049	0	0	9 049
--	-------	-------	---	---	-------

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2025 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 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.

28. 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.

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 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 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 zależnej Skarbiec TFI S.A., co miało miejsce do 17 kwietnia 2025, kiedy Grupa nabyła 100% akcji spółki Noble Securities S.A.

Możliwość dystrybucji zysku netto w formie dywidendy przez spółki zależne tj. Skarbiec TFI S.A. i Noble Securities S.A. oraz jej wysokość 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”). Nie można wykluczyć, że w przyszłości możliwość podziału zysku w formie dywidendy w spółce zależnej będzie ograniczona lub wypłata dywidendy w spółce zależnej będzie 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.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2024 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 akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 100 tys. PLN,
- dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tys. 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.2022.1500) jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 30 czerwca 2025, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2024 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.2022.1523) oraz wymóg z art. 59 ust. 1 Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U.2023.46).

W dniu 1 kwietnia 2025 r., Komisja Nadzoru Finansowego wykreśliła Towarzystwo, na jego wniosek, z Ewidencji PPK, tj. podmiotów zarządzających funduszami zdefiniowanej daty. Tym samym ustał obowiązek stosowania wymogów kapitałowych w postaci posiadania kapitału własnego w wysokości, co najmniej 25 mln PLN, w tym, co najmniej 10 mln PLN w środkach płynnych rozumianych jako lokaty określone dla funduszu rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 178 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Wymogi kapitałowe NS

Noble Securities S.A. jako dom maklerski podlega regulacjom Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniającym rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) 600/2014 i (UE) nr 806/2014, zwanego „rozporządzeniem IFR”. Regulacje te obejmują

wymogi ostrożnościowe dla firm inwestycyjnych, w tym domów maklerskich, określając je na podstawie różnych kryteriów takich jak wielkość aktywów czy rodzaj prowadzonej działalności. Spółka stosuje się do wymogów regulacji IFR, monitoruje współczynniki adekwatności kapitałowej oraz wymogi limitu dużych ekspozycji/koncentracji. W okresie objętym sprawozdaniem tj. od 17 kwietnia 2025 do 30 czerwca 2025, nie wystąpiły przypadki naruszenia norm adekwatności kapitałowej ani limitu koncentracji. Ponadto Noble Securities S.A. spełniał wymogi w zakresie płynności, o których mowa w Części Piątej Rozporządzenia IFR, jak również wymogi w zakresie adekwatności kapitałowej i płynności, o których mowa w Ustawie o Obrocie.

29. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, w dniu 14 lipca 2025 r., Towarzystwo na stronie internetowej www.skarbiec.pl zamieściło ogłoszenia o korektach wycen jednostek uczestnictwa kategorii A subfunduszy: Skarbiec – Rynków Surowcowych, Skarbiec – Spółek Wzrostowych i Skarbiec Value, wydzielonych w Skarbiec Funduszu Inwestycyjnym Otwartym. Korekta wyceny dotyczyła: w przypadku subfunduszu Skarbiec – Rynków Surowcowych, daty wyceny 26.06.2025 r. oraz okresu 03-07.07.2025 r., w przypadku subfunduszu Skarbiec – Spółek Wzrostowych, okresu 13.05-09.07.2025 r., a w przypadku subfunduszu Skarbiec Value, okresu 22.05-09.07.2025 r. Wycena jednostek uczestnictwa subfunduszy w wyniku dokonania korekty spadła w stosunku do wycen pierwotnie opublikowanych. Na rzecz uczestników subfunduszy, którzy nabyli jednostki uczestnictwa subfunduszy po błędnej wycenie, Towarzystwo nabyło dodatkowe jednostki uczestnictwa. W wyniku dokonania korekt ponownemu oszacowaniu uległa wartość należności warunkowych z tytułu wynagrodzenia zmiennego na dzień bilansowy.

Nie wystąpiły istotne inne zdarzenia 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 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

Rok obrotowy Spółki nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 31 grudnia następnego roku kalendarzowego. Spółka ujednolica rok obrotowy z rokiem kalendarzowym, dlatego obecny rok obrotowy obejmuje okres od 01.07.2024 do 31.12.2025. Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka sporządziła Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku i na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku i na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2024 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 2024 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 2024 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 30 czerwca 2025 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Radosław Solan
Członek Zarządu

Warszawa, 27 sierpnia 2025 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2024- 30.06.2025 (niebadane)	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2024- 30.06.2025 (niebadane)	01.07.2023- 30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	1 628	129	382	30
Koszty operacyjne	(5 951)	(3 476)	(1 397)	(794)
Zysk /(Strata) brutto ze sprzedaży	(4 323)	(3 347)	(1 015)	(765)
Zysk /(Strata) z działalności operacyjnej	(4 719)	(3 346)	(1 108)	(764)
Zysk /(Strata) brutto	41 028	(360)	9 633	(82)
Zysk /(Strata) netto	41 028	(360)	9 633	(82)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	6,02	(0,01)	1,41	(0,01)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 612	(7)	10 005	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(54 933)	(11 570)	(12 898)	(2 683)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 091)	(233)	(256)	(54)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	30 czerwca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024	30 czerwca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Aktywa razem	131 487	157 138	157 138	30 997	36 434	36 434
Zobowiązania krótkoterminowe	2 440	2 104	2 104	575	488	488
Kapitały własne	196 054	155 025	155 025	46 218	35 944	35 944
Liczba akcji – w szt.	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	28,76	22,73	22,73	6,72	5,27	5,27

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

	01.07.2024- 30.06.2025		31.07.2023- 30.06.2024
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,2591	-	4,3773
	30 czerwca 2025	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,2419	4,3130	4,3130



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	793	0	1 628	130
Przychody ze sprzedaży	793	0	1 628	130
Amortyzacja	(335)	(71)	(871)	(114)
Koszty świadczeń pracowniczych	(860)	(640)	(2 347)	(1 017)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(929)	(508)	(2 733)	(1 128)
Koszty operacyjne	(2 124)	(1 219)	(5 951)	(2 259)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 331)	(1 219)	(4 323)	(2 129)
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	32	1
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(0)	(428)	(0)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 332)	(1 219)	(4 719)	(2 128)
Przychody finansowe	43 796	2 029	45 804	2 267
Koszty finansowe	(26)	(1 123)	(57)	(187)
Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	42 438	(313)	41 028	(48)
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	42 438	(313)	41 028	(48)
Inne całkowite dochody (strata) netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)	42 438	(313)	41 028	(48)
Zysk (Strata) netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	42 438	(313)	41 028	(48)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Całkowity dochód (Strata) przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	42 438	(313)	41 028	(48)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Zysk (Strata) netto na akcję – w PLN:				
Podstawowy z działalności kontynuowanej	6,22	(0,05)	6,02	(0,01)
Podstawowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	6,22	(0,05)	6,02	(0,01)
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0	0	0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2025 roku

	30 czerwca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	30 czerwca 2024
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	199	2 221	85	85
Wartości niematerialne	9 982	9 999	8 764	8 764
Inwestycje w jednostkach zależnych	120 801	89 500	89 500	89 500
Należności i pożyczki	0	0	0	0
Należności finansowe	505	999	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0
	131 487	102 719	98 349	98 349
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	4 239	6 640	4 010	4 010
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Należności finansowe krótkoterminowe	20 495	0	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 268	30 434	29 781	29 781
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 586	19 442	24 998	24 998
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	67 588	56 516	58 789	58 789
SUMA AKTYWÓW	199 075	159 235	157 138	157 138
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 454	5 454	5 454	5 454
Akcje własne	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	150 861	149 931	149 931	149 931
Zyski / (Straty) zatrzymane	39 739	(1 381)	(360)	(360)
Kapitał własny ogółem	196 054	154 004	155 025	155 025
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	66	1 135	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń				
pracowniczych	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	10	10	9	9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	505	999	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
	0	0	0	0
	581	2 144	9	9
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	717	1 070	2 034	2 034
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				
Zobowiązania z tytułu leasingu	127	1 073	70	70
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń				
pracowniczych				
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 596	944	0	0
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi				
przeznaczonymi do sprzedaży				
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania				
wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	2 440	3 087	2 104	2 104
Zobowiązania razem	3 021	5 231	2 113	2 113
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	199 075	159 235	157 138	157 138



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2024 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 (niebadane)	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) brutto	42 438	(312)	41 028	(360)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	429	165	965	2 205
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(311)	(553)	(1 563)	(1 449)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 910	(1 538)	(229)	(1 702)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(138)	355	539	1 008
Korekty dotyczące leasingu	3	1	7	4
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(163)	301	1 599	285
Zmiana stanu rezerw	52	7	266	4
Inne korekty	0	0	0	0
Podatek dochodowy zapłacony	(0)	(0)	(0)	(0)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 220	(1 574)	42 612	(7)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(317)	(1 776)	(4 251)	(9 239)
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(31 301)		(31 301)	
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	5 592	93	7 345
Zakup instrumentów finansowych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	0	(0)	0	(9 677)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych				
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(19 500)	0	(19 500)	0
Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	26	0	26	0
Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(51 092)	3 816	(54 933)	(11 571)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(29)	(44)	(1 091)	(233)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(29)	(44)	(1 091)	(233)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 901)	2 198	(13 412)	(11 810)
Środki pieniężne na początek okresu	17 488	22 800	24 998	36 809



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

Środki pieniężne na koniec okresu	11 586	24 998	11 586	24 998
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski Zatrzymane/ (Niepokryte Straty)	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 lipca 2024	5 454	0	149 931	(360)	155 025
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	41 029	41 029
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód (strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>41 029</i>	<i>41 029</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2025 (niebadane)	5 454	0	150 861	39 739	196 054
Na dzień 1 lipca 2024	5 454	0	149 931	(360)	155 025
Zysk/(Strata) netto za okres	0	0	0	(1 021)	(1 021)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód (strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(1 021)</i>	<i>(1 021)</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024	5 454	0	149 931	(1 381)	154 004
Na dzień 1 lipca 2023	5 457	(3)	150 861	(930)	155 385
Zysk netto za okres	0	0	0	(360)	(360)
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>(360)</i>	<i>(360)</i>
Podział wyniku finansowego	0	0	(930)	930	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2024	5 454	0	149 931	(360)	155 025
Na dzień 1 lipca 2023	5 457	(3)	150 861	(930)	155 385
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	(360)	(360)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód (strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(360)</i>	<i>(360)</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	(930)	930	0
Inne	0	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2024	5 454	0	149 931	(360)	155 025